

**FITXA IDENTIFICATIVA****DADES DE L'ASSIGNATURA**

**Codi:** 35852  
**Nom:** Planificació financera  
**Cicle:** Grau  
**Crèdits ECTS:** 4,5  
**Curs acadèmic:** 2025-26

**TITULACIONS**

Titulació	Centre	Curs	Període
1313 - Grau en Administració i Direcció d'Empreses	Facultat d'Economia	4	Primer quadrimestre

**MATÈRIES**

Titulació	Matèria	Caràcter
1313 - Grau en Administració i Direcció d'Empreses	Finanzas Corporativas e Internacionales	OPTATIVA

**COORDINACIÓ**

RODRIGO GONZALEZ AMALIA

**RESUM**

L'assignatura de Planificació Financera és una assignatura optativa integrada dins de l'itinerari Curricular de Direcció Financera en el grau d'Administració i Direcció d'Empreses, i s'impartix en el primer semestre del quart curs.

El seu nombre de crèdit és de 4.5 (3 crèdit de teoria i 1.5 crèdits de pràctiques) i forma part del badatge de coneixements necessaris per a tot Director Financer d'una empresa o d'una organització.

Per al Director Financer, una empresa és una organització on entran diners (finançament intern –generat per l'activitat de l'empresa- i finançament extern –provinent dels propietaris del capital (accionistes) i capitals aliens (creditors)- i ixen diners (inversions en actiu fix i circulat, i remuneració de les fonts financeres externes, així també com el servei de deute).

Aquestos fluxos financers, molts dels quals tenen una natura incerta en el mig i llarg termini, són de caràcter induït i es deriven de les accions preses en altres àrees funcionals de l'empresa: aprovisionament, producció i distribució. Altres fluxos són de caràcter autònom, sent competència del director financer: ampliacions de capital, nous préstecs, repartiment de dividends, etc. Amb l'objectiu de crear valor per als propietaris del capital (accionistes), en principi s'ha de buscar el finançament més barat i invertir-lo en els



actius empresarials més rendibles, considerant també el risc que aqueixos actius emporten.

Aquestos dos tipus de decisions financeres (inversió i finançament), ja han sigut estudiades en les assignatures obligatòries de Teoria de la inversió i Teoria del finançament. Tanmateix, no es pot crear valor mitjançant les decisions d'inversió i finançament si en el dia a dia de l'empresa no hi ha un nivell de liquiditat suficient per fer front als compromisos de pagament en temps i forma.

L'assignatura de Planificació Financera s'ocupa de mantenir l'equilibri financer de l'empresa, per a la qual cosa cal prèviament realitzar els processos de planificació financera a llarg termini (4 o 5 anys) i a curt termini (els pròxims dotze mesos).

## **CONEIXEMENTS PREVIS**

### **RELACIÓ AMB ALTRES ASSIGNATURES DE LA MATEIXA TITULACIÓ**

No s'ha especificat restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

### **ALTRES TIPUS DE REQUISITS**

Per a un bon aprofitament de l'assignatura l'estudiant necessita prèviament conèixer les matèries de comptabilitat, matemàtica financera, direcció financera, inversió i finançament.

## **COMPETÈNCIES / RESULTATS D' APRENTATGE**

-

Capacitat crítica i autocrítica.

Capacitat d'anàlisi i síntesi.

Capacitat d'aprenentatge autònom.

Capacitat d'organització i planificació.

Capacitat de lideratge i mobilització de les capacitats d'altres.

Capacitat de prendre decisions.

Capacitat per a coordinar activitats.

Capacitat per a establir la planificació financera de l'empresa.

Capacitat per a la resolució de problemes.

Capacitat per a treballar en equip.

Capacitat per a utilitzar les TIC en l'àmbit d'estudi.



Compromís amb l'ètica i la responsabilitat social.

Comunicació oral i escrita en la llengua nativa.

Creativitat.

Habilitat en les relacions personals.

Habilitat per a analitzar i buscar informació provinent de fonts diverses.

Motivació per la qualitat.

Ser capaç de resoldre problemes de valoració financera, tant en decisions de finançament, com d'inversió empresarial, en l'entorn nacional i internacional.

## DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

### 1. TEMA 1 PLANIFICACIÓ ESTRATÈGICA I PLANIFICACIÓ FINANCERA

1. Estratègia, Planificació Estratègica i Planificació Financera
2. Objectius de la Planificació Financera
3. El procés de Planificació Financera
4. Divisió de la Planificació Financera: Clàssica i Moderna

### 2. TEMA 2 DIAGNÒSTIC DE LA SITUACIÓ PATRIMONIAL I FINANCERA DE L'EMPRESA

1. Objectius de l'anàlisi patrimonial i financer
2. Ratios de estructura patrimonial
3. Ratios de resultats
4. Ratios de gestió dactius: les rotacions

### 3. TEMA 3 LA PLANIFICACIÓ FINANCERA A LLARG TERMINI

1. Els fluxos financers del cicle de capital i del cicle d'explotació
2. El procés d'elaboració del pla financer a llarg termini
3. El pressupost de capital

1. Necessitats operatives de fons vs fons de maniobra
2. Models de projecció financera sense canvis de eficiència
3. La taxa interna de creixement



#### 4. TEMA 4 LA PLANIFICACIÓ FINANCERA CLÀSSICA

1. Necessitats operatives de fons vs fons de maniobra
2. Models de projecció financera sense canvis deficiència
4. La taxa de creixement financerament sostenible
5. El model de Saldivar

#### 5. TEMA 5 LA PLANIFICACIÓ FINANCERA A CURT TERMINI

1. El procés de laboració del pla financer a curt termini
2. El pressupost de explotació
3. El pressupost de tresoreria
4. El balanç de situació previsional

### VOLUM DE TREBALL (HORES)

#### ACTIVITATS PRESENCIALS

Activitat	Hores
Teoria	30,00
Pràctiques a l'aula	15,00
<b>Total hores</b>	<b>45,00</b>

#### ACTIVITATS NO PRESENCIALS

Activitat	Hores
Assistència a altres activitats	0,00
Elaboració de treballs individuals o en grup	0,00
Estudi i treball autònom	0,00
Preparació de classes	52,00
Preparació d'activitats d'avaluació	15,50
Resolució de casos pràctics	0,00
<b>Total hores</b>	<b>67,50</b>

### METODOLOGIA DOCENT

Les classes teòriques consistiran en l'exposició, per part del professor, dels temes de l'assignatura. Es valorarà positivament la participació de l'estudiant, així també la seua capacitat de crítica i debat.

Les classes pràctiques consistiran en la resolució de pràctiques per part del professor i/o de l'estudiant. Per al desenvolupament de aquestes classes es proporcionarà a l'estudiant una sèrie de casos pràctics, dels quals una part es destinarà al treball personal. A més a més, s'exigirà l'entrega d'exercicis pràctics individuals o en grup.



## AVALUACIÓ

El procediment d'avaluació de l'assignatura consistirà en:

1. Un examen final, que pot constar tant de preguntes teòriques com de problemes i casos reals. Aquest examen suposarà un 80% de la nota final.  
Es distingeix la part teòrica de la part pràctica a l'examen final. La part teòrica tindrà una ponderació entre el 50% i el 60% de l'examen final, corresponent el percentatge complementari a la part pràctica. A més, caldrà obtenir una nota mínima de 2 sobre 5 a cada part de l'examen, en cas contrari la prova es considerarà no superada.  
S'haurà de superar una qualificació mínima (4 punts sobre 8) en aquesta prova escrita perquè es pugui afegir a la resta de la qualificació.
2. L'avaluació continuada basada en l'assistència a classe i a la resta d'activitats formatives presencials i la participació i la implicació en el procés d'ensenyament-aprenentatge.  
Una avaluació de les activitats pràctiques desenvolupades per l'estudiant (de manera individual o en grup), a partir de la laboració de treballs, qüestionaris i/o exposicions orals, amb defensa de les posicions desenvolupades.
3. Per aprovar la matèria caldrà obtenir una qualificació mínima de 5 sobre 10. Els apartats 2 i 3 suposaran el 20% de la nota de l'assignatura.

### Observacions:

- Aquellos estudiants que no superen l'assignatura en primera convocatòria, tendran l'opció de ser avaluats en segona convocatòria.
- En la segona convocatòria s'empraran els mateixos criteris d'avaluació i ponderació de la primera convocatòria.

## BIBLIOGRAFIA

- DURBÁN OLIVA, S. (Coordinador) (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Madrid: Pirámide.
- FAUS, J.; TÀPIES, J. (1996): Finanzas operativas. Gestión financiera de las operaciones día a día. Barcelona: Estudios y Ediciones del IESE.
- ROSS, S.A.; WESTERFIELD, R.W.; JAFFE, J. (2011): Finanzas corporativas. Mejiro: McGraw-Hill.
- ROSS, S.A. (2018): Finanzas corporativas. Mejiro: McGraw-Hill.
- RUÍZ MARTÍNEZ, R.J.; GIL CORRAL (2000): La Planificación financiera de la empresa. Madrid: Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias.

