

**FICHA IDENTIFICATIVA****DATOS DE LA ASIGNATURA**

Código: 35946
Nombre: Planificación y Gestión Financiera de la Empresa
Ciclo: Grado
Créditos ECTS: 6
Curso académico: 2026-27

TITULACIONES

Titulación	Centro	Curso	Periodo
1315 - Grado en Finanzas y Contabilidad	Facultat d'Economia	4	Primer cuatrimestre

MATERIAS

Titulación	Materia	Carácter
1315 - Grado en Finanzas y Contabilidad	Fundamentos de Finanzas Corporativas	OBLIGATORIA

COORDINACIÓN

SANCHIS BERENGUER VICENTE ANDRES

RESUMEN

Planificación y Gestión Financiera es una asignatura obligatoria de 6 créditos ECTS que forma parte del módulo de Finanzas y, dentro de éste, de la materia Fundamentos de Finanzas Corporativas. Dentro de la distribución temporal de las asignaturas en el grado de Finanzas y Contabilidad (FYC) se imparte en el primer semestre del cuarto curso.

El objetivo fundamental de la asignatura es presentar al estudiante las técnicas más usuales utilizadas en la empresa para la Planificación Financiera, tanto a largo como a corto plazo. En particular, se explica la trascendencia de los aspectos financieros de la planificación para la supervivencia y competitividad de la empresa en el actual entorno socioeconómico y se analizan los diferentes instrumentos financieros a disposición de la empresa. Asimismo, y dada su estrecha vinculación con la planificación financiera a corto plazo, se pretende destacar la importancia e implicaciones de la Gestión del Circulante en la empresa.

Aunque se pretende dar a la asignatura un enfoque eminentemente práctico, se considera necesario transmitir a los estudiantes los conceptos teóricos básicos acerca de la planificación estratégica y de la planificación financiera de la empresa.



CONOCIMIENTOS PREVIOS

RELACIÓN CON OTRAS ASIGNATURAS DE LA MISMA TITULACIÓN

No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.

OTROS TIPOS DE REQUISITOS

Para seguir las explicaciones de clase y comprender los conceptos de la asignatura es necesario que el estudiante cuente con unos conocimientos mínimos de Teoría de la Inversión, Teoría de la Financiación, Contabilidad Financiera y Matemática Financiera. Asimismo, es muy conveniente que tenga conocimientos sobre el uso de hojas de cálculo a fin de que sea capaz de implementar en ordenador los modelos que se verán en la asignatura.

COMPETENCIAS / RESULTADOS DE APRENDIZAJE

1315 - Grado en Finanzas y Contabilidad

CM4FYC 2 Capacidad para aplicar correctamente un modelo de valoración común para el análisis de las operaciones financieras de inversión y financiación.

CM4FYC 6 Capacidad para establecer la planificación financiera de la empresa.

CM4FYC 7 Capacidad para plantear modelos ad hoc para la gestión financiera de la empresa.

Conocer los instrumentos de soporte financiero para las empresas y sus implicaciones sobre el valor.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS

1. PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA

1. Estrategia, Planificación Estratégica y Planificación Financiera
2. Objetivos de la Planificación Financiera
3. El proceso de la Planificación Financiera
4. División de la Planificación Financiera: Clásica y Moderna

Bibliografía:

AMAT SALAS, J. M. (1992): La planificación financiera. EADA Gestión, Barcelona, pp. 13-32.



DURBÁN OLIVA, S. et al. (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Pirámide, pp. 61-66.

MENGUZZATO, M. i RENAU, J. J. (1991): La dirección estratégica de la empresa. Ariel Economía. Madrid, pp. 75-125.

RUIZ MARTÍNEZ, R.J. y GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. ISTP, pp. 43-65.

2. DIAGNÓSTICO DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA DE LA EMPRESA

1. Objetivos del análisis patrimonial y financiero
2. Ratios de estructura patrimonial
3. Ratios de resultados
4. Ratios de gestión de activos: las rotaciones

Bibliografía:

AMAT, O. (2008): Comprender la contabilidad y las finanzas. Gestión 2000, capítulos 9-12.

BREALEY et al. (2010): Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítulo 29.

CANTALAPIEDRA, M. (2005): Manual de gestión financiera para pymes. Ed. CIE Dossat 2000, capítulo 3.

GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2016): Análisis de la empresa a través de su información económico-financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Pirámide.

ROSS, S.A.; WESTERFIELD, R. W. y JORDAN, B.D. (2018): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítulo 3.

3. LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO

1. Los flujos financieros del ciclo de capital y del ciclo de explotación
2. El proceso de elaboración del plan financiero a largo plazo
3. El presupuesto de capital



Bibliografía:

AMAT SALAS, J. M. (1992): La planificación financiera. EADA Gestión, Barcelona, pp. 13-32.

BLANCO F. et al. (2007): Dirección financiera I. Selección de Inversiones. Pirámide, pp. 33-45.

DURBÁN OLIVA, S. et al. (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Pirámide, pp. 66-84.

RUIZ MARTÍNEZ, R.J. y GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. ISTP, pp. 65-75.

4. LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO

1. El proceso de elaboración del plan financiero a corto plazo
2. El presupuesto de explotación
3. El presupuesto de tesorería y su ajuste
4. El balance de situación previsional

Bibliografía:

AMAT SALAS, J. M. (1992): La planificación financiera. EADA Gestión, Barcelona, pp. 145-191.

DURBÁN OLIVA, S. y otros (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Pirámide, pp. 85-90.

RUIZ MARTÍNEZ, R.J. y GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. ISTP, pp. 199-247 (capítulo 6).

5. LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA CLÁSICA

1. Necesidades operativas de fondos frente a fondo de maniobra
2. Modelos de proyección financiera sin cambios en la eficiencia: determinación de los fondos externos necesarios
3. La tasa interna de crecimiento



4. La tasa de crecimiento financieramente sostenible
5. Un caso particular de los modelos de proyección financiera: El modelo de Saldivar

Bibliografía:

BREALEY et al. (2010): Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítulo 29.

FAUS, J. y TÀPIES, J. (2003): Finanzas operativas: gestión financiera de las operaciones del día a día. IESE, capítulo 2.

ROSS, S.A. et al. (2018): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítulo 4.

6. LA GESTIÓN DE CIRCULANTE: ACTIVO CORRIENTE

1. Objetivos de la gestión del circulante
2. La Gestión de tesorería
3. La Gestión de deudores
4. El factoring

Bibliografía:

BERK, J. et al. (2010): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítulos 18 y 19.

BREALEY et al. (2010): Principios de finanzas corporativas. 9ª edición. McGraw-Hill, capítulos 30 y 31.

FAUS, J. y TÀPIES, J. (2003): Finanzas operativas: gestión financiera de las operaciones del día a día. IESE, capítulos 4-6.

LÓPEZ MARTÍNEZ, F.J. (2003): Manual del cash management. Deusto.

ROSS, S.A. et al. (2018): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítulos 18, 19 y 20.

RUIZ MARTÍNEZ, R.J. y GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. ISTP, capítulo 4.

SANTANDREU, E. (2007): Manual de gestión del circulante. Gestión 2000.



7. LA GESTIÓN DE CIRCULANTE: PASIVO CORRIENTE

1. La gestión de los recursos financieros operativos a corto plazo: el crédito de proveedores y otros medios de financiación operativa
2. El confirming
3. La gestión de las fuentes negociadas de recursos a corto plazo: bases para la negociación con las entidades financieras
4. El descuento de efectos
5. La póliza de crédito y el préstamo

Bibliografía:

BERK, J. et al. (2010): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítulos 18 y 19.

BREALEY et al. (2010): Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill, capítulos 30 y 31.

FAUS, J. y TÀPIES, J. (2003): Finanzas operativas: gestión financiera de las operaciones del día a día. IESE, capítulos 7-8.

LÓPEZ MARTÍNEZ, F.J. (2003): Manual del cash management. Deusto.

RUIZ MARTÍNEZ, R.J. y GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. ISTP, capítulo 4.

SANTANDREU, E. (2007): Manual de gestión del circulante. Gestión 2000.

VOLUMEN DE TRABAJO (HORAS)

ACTIVIDADES PRESENCIALES

Actividad	Horas
Teoría	30,00
Prácticas en aula	30,00
Total horas	60,00

ACTIVIDADES NO PRESENCIALES

Actividad	Horas
-----------	-------



Asistencia a otras actividades	2,00
Elaboración de trabajos individuales o en grupo	0,00
Estudio y trabajo autónomo	48,00
Preparación de clases	0,00
Preparación de actividades de evaluación	0,00
Resolución de casos prácticos	40,00
Total horas	90,00

METODOLOGÍA DOCENTE

En las clases teóricas la metodología básica a emplear consistirá en la exposición de los temas del programa de la asignatura. Si bien, se valorará la participación del estudiante en cuanto a su capacidad crítica y de debate. El objetivo de estas clases teóricas es proporcionar los fundamentos que permitan al estudiante la resolución de los ejercicios prácticos.

Las clases prácticas consistirán en la resolución de problemas y casos prácticos. A tal efecto, se utilizará una colección de supuestos, de los cuales una parte se destinará a trabajo personal del estudiante.

Tanto en las clases teóricas como en las clases prácticas se utilizará de manera indistinta la exposición en la pizarra y la proyección de presentaciones en powerpoint. El estudiante dispondrá del material necesario, y con la antelación suficiente, para poder seguir las exposiciones en clase.

EVALUACIÓN

- **Evaluación continua:** computará el 30% de la nota final de la asignatura (3 puntos), y se basará en la participación e implicación del estudiante en el proceso de enseñanza-aprendizaje, así como en la asistencia a clase (hasta 0,4 puntos), la entrega de ejercicios teórico-prácticos (hasta 0,6 puntos) y la realización a lo largo del curso de dos pruebas teórico-prácticas (hasta 2 puntos en total). La parte de la evaluación continua relativa a la participación, asistencia a clase y entrega de ejercicios (hasta 1 punto) se considera no recuperable. En cualquier caso, la nota obtenida en la evaluación continua se mantendrá tanto en la primera como en la segunda convocatoria.
- **Examen final de curso:** supondrá el 70% de la nota (7 puntos) y constará de una batería de preguntas tipo test y de uno o varios casos prácticos. Será imprescindible aprobar este examen final para superar la asignatura. Es decir, obtener al menos una nota equivalente al 50% del valor de este examen final (obtener al menos 3,5 puntos).
- Si se supera el examen final, la nota final de la asignatura será la mejor nota entre la suma de la evaluación continua y del examen final, ponderado sobre 7 puntos, o la suma de la parte no recuperable de la evaluación continua y el examen final, ponderado sobre 9 puntos. Si, por el contrario, no se supera el examen final, la nota final de la asignatura será la que corresponda a este examen final (ponderado sobre 7 puntos).
- Para aprobar la asignatura se debe obtener al menos una nota final de 5 puntos sobre 10 posibles.



BIBLIOGRAFÍA

Bàsica:

- AMAT SALAS, J. M. (1992): La planificación financiera. EADA Gestión.
- BREALEY, R.; MYERS, S. y ALLEN, F. (2010): Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill. Madrid.
- CANTALAPIEDRA, M. (2005): Manual de gestión financiera para pymes. CIE Dossat 2000. Madrid.
- DURBÁN OLIVA, S.; IRIMA DIÉGUEZ, A.I.; OLIVER ALFONSO, M.D. y PALACÍN SÁNCHEZ, M.J. (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Pirámide.
- ROSS, S.A.; WESTERFIELD, R. W. y JORDAN, B.D. (2018): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill.
- RUIZ MARTÍNEZ, R.J. y GIL CORRAL, A.M. (2001): La planificación financiera de la empresa. Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias. Madrid.
- SANTANDREU, E. (2007): Manual de gestión del circulante. Gestión 2000.

Complementaria:

- AMAT SALAS, O. (2008): Comprender la contabilidad y las finanzas. Gestión 2000.
- BERK, J. ; DEMARZO, P. y HARDFORD, J. (2010): Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw Hill.
- BLANCO F.; FERRANDO, M. y MARTÍNEZ, F.J. (2007): Dirección financiera I. Selección de Inversiones. Pirámide. Madrid.
- FAUS, J. y TÀPIES, J. (2003): Finanzas operativas: gestión financiera de las operaciones del día a día. IESE.
- GONZÁLEZ PASCUAL, J. (2016): Análisis de la empresa a través de su información económico financiera. Fundamentos teóricos y aplicaciones. Pirámide.
- LASSALA NAVARRE, C.; MEDAL BARTUAL, A.; NAVARRO MIQUEL, V.; SANCHIS BERENGUER, V. y SOLER MOVILLA, A. (2006): Dirección Financiera II. Medios de Financiación Empresarial. Pirámide. Madrid.
- LÓPEZ DOMÍNGUEZ, I. (coordinador) (1997): Manual práctico de dirección financiera. ISTP, Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias. Madrid.
- LÓPEZ MARTÍNEZ, F.J. (2003): Manual del cash management. Deusto.
- MENGUZZATO, M. y RENAU, J. J. (1991): La dirección estratégica de la empresa. Ariel Economía. Madrid.
- MEYER, J. (1986): Gestión presupuestaria. Deusto. Bilbao.
- VELA SASTRE, E. (1988): Cómo gestionar el circulante. Manuales IMPI nº 19- IMPI. Madrid.
- WILSON, P. (1994): Gestión financiera en la pequeña y mediana empresa. Pirámide. Madrid.