

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

**Codi:** 36533  
**Nom:** Planificació financera de l'empresa  
**Cicle:** Grau  
**Crèdits ECTS:** 6  
**Curs acadèmic:** 2025-26

**TITULACIONS**

Titulació	Centre	Curs	Període
1332 - Grau en Intel·ligència i Anàlisi de Negocis/BIA	Facultat d'Economia	4	Segon quadrimestre

**MATÈRIES**

Titulació	Matèria	Caràcter
1332 - Grau en Intel·ligència i Anàlisi de Negocis/BIA	Complements de finances	OPTATIVA

**COORDINACIÓ**

RODRIGO GONZALEZ AMALIA

**RESUM**

L'assignatura de Planificació Financera de l'Empresa és una assignatura optativa integrada al grau de Intel·ligència i Anàlisi del Negoci la qual és impartida en el primer semestre del quart curs. El seu nombre de crèdit és de 6 (3 crèdit de teoria i 3 crèdits de pràctiques) i forma part del bàndol 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 entren diners (finançament intern i generat per l'activitat de l'empresa i finançament extern i provinent dels propietaris del capital (accionistes) i capitals aliens (creditors) i ixen diners (inversions en actiu fix i circulant, i remuneració de les fonts financeres externes, així també com el servei de deute). Aquests 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.

N'hi ha dos tipus principals de decisions financeres; inversió i 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 de l'Empresa 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).

## CONEXIMENTS 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 d'anàlisi i síntesi.

Capacitat d'aprenentatge autònom.

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

Capacitat per a aplicar mètodes analítics i matemàtics per a l'anàlisi dels problemes econòmics i empresarials.

Capacitat per a definir, resoldre i exposar de forma sistèmica problemes complexos.

Capacitat per a la realització de models, càlculs i informes, així com per a la planificació de tasques en el camp específic de la Intel·ligència i Analítica de Negocis.

Capacitat per a planificar, organitzar, controlar i avaluar la posada en marxa d'estratègies empresarials.

Capacitat per a resoldre problemes, i per a comunicar i transmetre coneixements, habilitats i destreses, comprenent la responsabilitat ètica, igualitària i professional de l'activitat de la Intel·ligència i Analítica de Negocis.

Capacitat per a treballar en equip, amb el compromís per la qualitat, l'ètica, la igualtat entre persones i la responsabilitat social.

Capacitat per a utilitzar les TIC, tant en l'àmbit d'estudi com en el desenvolupament professional.

Coneixement de matèries bàsiques que capacite per a l'aprenentatge de nous mètodes i tecnologies, i que li dote de versatilitat per a adaptar-se a noves situacions en els àmbits acadèmic i professional.

Conèixer i saber utilitzar adequadament els diferents mètodes quantitius i qualitius apropiats per a



raonar analíticament, avaluar resultats i predir magnituds econòmiques i financeres.

## 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. Els estats financers
2. Ràtios d'estructura patrimonial
3. Ràtios de resultats
4. Ràtios de gestió d'actius: les rotacions
5. L'umbral de rendibilitat

### 3. TEMA 3 LA PLANIFICACIÓ FINANCERA CLÀSSICA

1. Necessitats operatives de fons enfront del fons de maniobra
2. Models de projecció financera sense canvis d'eficiència
3. La taxa de creixement financerament sostenible
4. El model de Saldivar
5. El model de Saldivar amb creixement de recursos financers a llarg termini

### 4. TEMA 4 LA PLANIFICACIÓ FINANCERA A CURT TERMINI

1. Els instruments de finançament a curt termini
2. El pressupost econòmic
3. El pressupost de tresoreria
4. El balanç de situació previsional

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

1. Sistemes d'amortització
2. Instruments de finançament a llarg termini
3. La caiguda del deute
4. La negociació bancària
5. El pla financer

## VOLUM DE TREBALL (HORES)

### ACTIVITATS PRESENCIALS

Activitat	Hores
Teoria	30,00
Aula informàtica	30,00
<b>Total hores</b>	<b>60,00</b>

**ACTIVITATS NO PRESENCIALS**

Activitat	Hores
Assistència a altres activitats	0,00
Elaboració de treballs individuals o en grup	40,00
Estudi i treball autònom	30,00
Preparació de classes	20,00
Resolució de casos pràctics	0,00
<b>Total hores</b>	<b>90,00</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 quant a la seua capacitat crítica i de debat.

Les classes pràctiques consistiran en la resolució d'exercicis pràctics per part de l'alumnat i la posterior correcció per part del professor.

A més, s'exigirà l'entrega d'un treball grupal que es realitzarà durant el curs, aplicant els coneixements adquirits al llarg de les classes.

**AVALUACIÓ**

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

1. Un examen escrit, que podrà constar tant de preguntes teòriques com de problemes i casos reals. Este examen suposarà el 60% de la nota final. S'haurà de superar una qualificació mínima (3 punts sobre 6) en esta prova escrita perquè pugua afegir-se a la resta de la qualificació.
2. L'avaluació d'un treball en grup que l'alumnat haurà de presentar al final del curs. Este treball suposarà el 30% de la nota final.
3. L'assistència i la participació en els debats, així com en les exposicions orals, sorgides durant les classes presencials. La qualificació de la participació i la proactivitat de l'alumnat suposarà el 10% de la nota final.

Observacions: Aquells estudiants que no superen l'assignatura en primera convocatòria tindran l'opció de ser avaluats en segona convocatòria. En la segona convocatòria s'empraran els mateixos criteris d'avaluació i ponderació que en la primera convocatòria.

**BIBLIOGRAFIA**



DURBÁN OLIVA, S. (Coordinador) (2016): Planificación financiera en la práctica empresarial. Madrid: Pirámide.

LLORENTE OLIER, J. I. (2022). Análisis de estados económico-financieros (3.ª ed.). Centro de Estudios Financieros (CEF). ISBN 978-84-454-4434-4; 784 páginas; Madrid.

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. Méjico: McGraw-Hill.

ROSS, S.A. (2018): Finanzas corporativas. Mejico: McGraw-Hill

RUÍZ MARTÍNEZ, R.J.; GIL CORRAL (2000): La Planificación financiera de la empresa. Madrid: Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias