



centre adscrit a:



UNIVERSITAT POLITÈCNICA
DE CATALUNYA
BARCELONATECH

GUÍA DOCENTE 2019-20

ASIGNATURA: Impacto financiero de las decisiones estratégicas

Fecha de elaboración / actualización: septiembre 2019

DATOS GENERALES

Asignatura:	IMPACTO FINANCIERO DE LAS DECISIONES ESTRATÉGICAS
Código:	801522
Curso:	2019-20
Titulación:	Máster Universitario en Dirección de Marketing
Nº de créditos (ECTS):	5
Requisitos:	Sin requisitos previos
Ubicación en el plan de estudios:	1r cuatrimestre
Fecha de la última revisión:	Septiembre 2019
Profesor Responsable:	Dr. Juan Morillo Bentué

1 DESCRIPCIÓN GENERAL

Casi todas las cosas que se hacen en un departamento cualesquiera de la empresa tienen transcendencia económica y financiera. Por lo tanto, este aspecto no sólo interesa a las personas del departamento de contabilidad, interesa también a quienes toman las decisiones de Marketing.

De la misma forma, detrás de cada decisión, hay una consecuencia económica y financiera. Conocer estos detalles permiten tomar mejores decisiones, y que éstas, estén alineadas con los objetivos que se persiguen. Es importante conocer las diferencias entre la contabilidad financiera (balance y cuenta de resultados) y la contabilidad de gestión (costes, inversiones, presupuestos). Diferentes contabilidades, necesarias las dos y con objetivos diferentes.

Esta área de la empresa aun siendo importante, hoy alcanza una necesidad de conocimiento superior, es el idioma común en la empresa, en ella se basan las decisiones, y su conocimiento permite que la gente se relaje, sepa interpretar, analizar y compartir problemas y soluciones, en beneficio de todos. El cuadro de mando integral es un claro ejemplo de ello, ayuda a convertir la ejecución diaria en el camino que lleva al objetivo estratégico señalado. En control de la gestión es el obligado compromiso para poder

evaluar las decisiones que entre todos se toman cada día. Esto afectará positivamente a la cultura de la empresa, al entorno y permitirá aunar y estimular los esfuerzos de todas las personas.

El objetivo principal, acercar la gestión y el conocimiento económico y financiero a todas las personas del área de Marketing, para ver nuestra adaptación al mercado, el grado de desarrollo con éxito de nuestras decisiones, las actividades y la forma de mejorar continuamente en nuestras decisiones diarias.

2 OBJETIVOS

1. Conocer para qué sirven (y para que no sirven) los Estados Financieros, obtener la información del Balance y de la Cuenta de Resultados para conocer los aspectos económicos y financieros que mueven las empresas.
2. Ayudar y mostrar a los alumnos la forma de interpretar los estados financieros para mejorar la gestión, y basándonos en el análisis de los datos para saber tomar decisiones y para mover y cambiar la organización hacia los objetivos marcados previamente.
3. Facilitar a los participantes el punto de vista del departamento financiero, en el cual se justificarán desde esta área el plan de acción. Ver de qué forma “todos” somos y trabajamos en finanzas.
4. Dar a los alumnos las herramientas de análisis que les ayudarán en la gestión y toma de decisiones de carácter financiero y así conocer el impacto que tendrán en otras áreas de la compañía. Disponer de esta información transmite a los alumnos seguridad, confianza y motivación hacia los resultados.
5. Proporcionar a los alumnos la formación e información económica y financiera que va a contribuir a su desarrollo personal, facilitando el conocimiento de esta materia. Por ello los asistentes van a mejorar su empleabilidad y podrán relacionarse dentro de la empresa utilizando el mismo idioma que finanzas.

3 CONTENIDOS

1.- LOS ESTADOS FINANCIEROS: CUENTA DE RESULTADOS

- 1.1.- Concepto y clasificación del resultado.
- 1.2.- Componentes del resultado, ingresos y gastos.
- 1.3.- Estructura y contenido de la cuenta de Pérdidas y Ganancias.
- 1.4.- Resultado de operaciones continuadas.
 - 1.4.1.- Resultado de explotación.
 - 1.4.2.- Resultado financiero.
 - 1.4.3.- El impuesto sobre beneficios

Resultados de aprendizaje:

El estudiante una vez leído este capítulo y realizado los ejercicios será capaz de:

- Analizar la situación económica y patrimonial de la empresa en una fecha determinada.
- Calcular el resultado de la gestión de la empresa como consecuencia de las operaciones ordinarias (ingresos y gastos).
- Elaborar una cuenta de pérdidas y ganancias.
- Comprender los conceptos de ingresos y gastos, cómo se clasifican, reconocen y valoran.
- Explicar cómo los ingresos y gastos inciden en la determinación del resultado.
- Entender la importancia que reviste la aplicación del principio de devengo.
- Comprender la importancia y el significado que tiene el concepto del resultado del ejercicio y su incidencia en las cuentas anuales.

2.- LOS ESTADOS FINANCIEROS: BALANCE DE SITUACIÓN

- 2.1.- Concepto y objetivos informativos del balance de situación.
- 2.2.- Criterios para la elaboración del balance, sus componentes.
- 2.3.- El activo.
 - 2.3.1.- Activo no corriente.
 - 2.3.2.- Activo corriente.
- 2.4.- Patrimonio neto.
 - 2.4.1.- Fondos propios.
 - 2.4.2.- Ajustes por cambio de valor.
 - 2.4.3.- Subvenciones, donaciones y legados.

2.5.- Elementos de pasivo.

2.5.1.- Pasivo no corriente.

2.5.2.- Pasivo corriente.

2.6.- Interpretación de la situación estática y dinámica del balance

Resultados de aprendizaje:

El estudiante una vez leído este capítulo y realizado los ejercicios será capaz de:

- Identificar los bienes y derechos que tiene la entidad y cómo ha financiado la adquisición de estos: con recursos de su propiedad o como con financiación ajena.
- Comprender el concepto de patrimonio o riqueza empresarial y sus componentes.
- Conocer cómo se determina el valor del patrimonio neto de una empresa.
- Analizar las características de los elementos de activo, pasivo y patrimonio neto.
- Distinguir entre estructura económica y financiera y la clasificación de los elementos en corrientes y no corrientes según su funcionalidad.
- Elaborar un balance de situación
- Defender y discutir un diagnóstico económico financiero de una empresa destacando los puntos fuertes y los débiles.

3.- ANÁLISIS DE BALANCES

3.1.- Breakeven

3.2.- Ratios de liquidez

3.3.- Ratios de solvencia

3.4.- Ratios de rentabilidad

Resultados de aprendizaje:

El estudiante una vez leído este capítulo y realizado los ejercicios será capaz de:

- Representar relaciones entre magnitudes procedentes de la cuenta de resultados o de pérdidas y ganancias, y el balance de situación de la empresa.
- Determinar la salud económica financiera de la empresa a través de ratios.
- Comparar los resultados de la empresa con distintas partidas del balance o de la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Calcular el número mínimo de unidades (o facturación) que una empresa necesita vender para cubrir sus costes fijos. Es decir, cuando los costes totales igualan a los ingresos totales por venta.

4.- SELECCIÓN DE INVERSIONES

4.1.- Métodos estáticos de selección de inversiones: playback

4.2.- Métodos dinámicos: VAN y TIR.

Resultados de aprendizaje:

El estudiante una vez leído este capítulo y realizado los ejercicios será capaz de:

- Analizar la posible rentabilidad del proyecto y sobre todo si es viable o no.
- Calcular el tiempo que tardarán en recuperar el desembolso inicial invertido en el proceso productivo

5.- FUENTES DE FINANCIACIÓN

5.1.- Financiación propia interna.

5.2.- Financiación propia externa. Ampliación y reducción de capital. Modelos no tradicionales.

5.3.- Financiación ajena a largo plazo. Diferentes Opciones.

5.4.- Financiación ajena a corto plazo. Diferentes opciones.

5.5.- Otras alternativas de financiación: Capital Riesgo y Préstamos Participativos.

Resultados de aprendizaje:

El estudiante una vez leído este capítulo y realizado los ejercicios será capaz de:

- Analizar y comprender las vías que utiliza la empresa para obtener los recursos financieros necesarios que sufraguen su actividad.
- A través de los condicionantes que tienen los distintos tipos de financiación disponibles para la empresa el alumno será capaz de valorar qué fuente financiera es más adecuada para la financiación de las inversiones de la empresa, ya sean éstas a corto o a largo plazo.

6.- CONFECCIÓN DEL PLAN FINANCIERO DE UN PROYECTO

Resultados de aprendizaje:

El estudiante una vez leído este capítulo y realizado los ejercicios será capaz de:

- Realizar un completo Plan Financiero para un proyecto empresarial utilizando todos los conceptos explicados en el curso.

4 METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE

En función de los resultados de aprendizaje de la asignatura y las metodologías docentes propuestas, se proponen las siguientes actividades formativas:

1. Clases magistrales: el profesor incidirá sobre los aspectos clave y conceptos más importantes impartiendo.
2. Análisis y estudios de casos: se analizarán casos y ejercicios durante la exposición teórica de los contenidos de la asignatura.
3. Participación en clase: una vez que la teoría se ha explicado, más casos se desarrollarán para debatirlos en clase. Se espera que el alumno venga preparado.
4. Trabajo en grupo número y presentación de los alumnos en el aula: Un caso se analizará en grupos de 3-5 miembros. La presentación y la discusión del caso se realizarán en sesiones específicas que se anunciarán de forma previa.

5 EVALUACIÓN

De acuerdo con el Plan Bolonia, el modelo premia el esfuerzo constante y continuado del estudiantado. Un 40% de la nota se obtiene de la evaluación continua de las actividades dirigidas y el 60% porcentaje restante, del examen final presencial. El examen final tiene dos convocatorias.

La nota final de la asignatura (NF) se calculará a partir de la siguiente fórmula:

- **NF = Nota Examen Final x 60% + Nota Evaluación Continuada x 40%**
- Nota mínima del examen final para calcular la NF será de 40 puntos sobre 100.
- La asignatura queda aprobada con una NF igual o superior a 50 puntos sobre 100.

Los criterios a seguir para la evaluación continuada son los siguientes:

- **Casos prácticos y ejercicios**

Se realizarán **casos prácticos y ejercicios**. Esta actividad equivale al **20%** de la nota de evaluación continuada.

- **Plan financiero**

- Se realizarán **un trabajo en grupo**, que deberá materializarse en una presentación.
- Dicho trabajo en grupo equivaldrá al **20%** de la nota de evaluación continuada. Todos los miembros de cada uno de los grupos deberán participar en la presentación del trabajo.

▪ Participación en clase

- La participación en clase proporciona una excelente oportunidad tanto para construir argumentos en la defensa de opiniones propias como para aprender de los comentarios y críticas de los compañeros.
- La participación se traduce en debates y discusiones promovidos por el profesor, así como en los diferentes casos prácticos que se desarrollen durante las sesiones de clase.
- Se primará más la calidad de las intervenciones que su frecuencia (aunque una frecuencia mínima suficiente para poder valorar a cada alumno será imprescindible).
- La participación en clase permitirá subir la nota final hasta en un **5%** de la misma, en aquellos casos en que esta sea verdaderamente relevante.

6 BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía básica

- Martínez Abascal, Eduardo. Finance for Managers. London: McGraw-Hill Higher Education, 2012. ISBN 97888478979691.
- Besley S. and Brigham E. Essentials of Managerial Finance. 14th Edition. SouthWestern Cengage Learning. 2008. ISBN 13: 978-0-324-65216-1
- Massons Rabassa, J. (2014). Finanzas para profesionales de márketing y ventas (libro electrónico). Barcelona: ESADE, Bilbao: Universidad de Deusto.
- Soriano, M.J., Introducción a la contabilidad y las finanzas, Profit 2011. ISBN: 9788492956494. Ebook ISBN: 978-84-15330-37-0

Bibliografía complementaria

- Gutierrez Viguera, M., Interpretación y análisis de balances, RA-MA, 2010. ISBN: 97-884-7897-9691
- De Pablo López, A., Gestión Financiera. UNED.
- Amat, O., Análisis de los Estados Financieros. Editorial Gestión 2000.
- Collins, J., Empresas que sobresalen. Editorial Deusto
- Vázquez Torres, A., Manual de Financiación para Pymes. Editorial Experiencia