



centro adscrito a:



UNIVERSITAT POLITÈCNICA
DE CATALUNYA
BARCELONATECH

MÁSTER UNIVERSITARIO EN DIRECCIÓN DE MARKETING

**GUÍA DOCENTE DE
IMPACTO FINANCIERO DE LAS
DECISIONES ESTRATÉGICA
2021-2022**

DATOS GENERALES

Nombre:	Impacto Financiero de las Decisiones Estratégica
Código:	801522
Curso:	2021-2022
Titulación:	Máster Universitario en Dirección de Marketing
Número de créditos (ECTS):	5
Requisitos:	Sin requisitos previos
Ubicación en el plan de estudios:	2021-2022 Primer cuatrimestre
Fecha de la última revisión:	Julio de 2021
Profesor responsable:	Dr. Juan Morillo

1. DESCRIPCIÓN GENERAL

Casi todas las cosas que se hacen en cualquier departamento de una empresa tienen trascendencia 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). Son diferentes contabilidades, pero 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 y, 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, ya que 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 es 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

- Conocer para qué sirven (y para que no sirven) los estados financieros y obtener la información del balance y de la cuenta de resultados para conocer los aspectos económicos y financieros que mueven las empresas.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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

TEMA 1. Los estados financieros: cuenta de resultados

TEMA 2. Los estados financieros: balance de situación

TEMA 3. Análisis de balances

TEMA 4. Selección de inversiones

TEMA 5. Fuentes de financiación

TEMA 6. Confección del plan financiero de un proyecto

TEMA 1. LOS ESTADOS FINANCIEROS: CUENTA DE RESULTADOS

Resultados del aprendizaje

Una vez leído este capítulo y realizados los ejercicios, el alumnado 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.

Contenido

1. Concepto y clasificación del resultado.
2. Componentes del resultado, ingresos y gastos.
3. Estructura y contenido de la cuenta de pérdidas y ganancias.
4. Resultado de operaciones continuadas:
 - Resultado de explotación.
 - Resultado financiero.
 - El impuesto sobre beneficios.

TEMA 2. LOS ESTADOS FINANCIEROS: BALANCE DE SITUACIÓN

Resultados del aprendizaje

El alumnado, después de estudiar el tema y realizar 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 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.

Contenido

1. Concepto y objetivos informativos del balance de situación.
2. Criterios para la elaboración del balance, sus componentes.
3. El activo:
 - Activo no corriente.
 - Activo corriente.
4. Patrimonio neto:
 - Fondos propios.
 - Ajustes por cambio de valor.

- Subvenciones, donaciones y legados.
5. Elementos de pasivo:
 - Pasivo no corriente.
 - Pasivo corriente.
 6. Interpretación de la situación estática y dinámica del balance.

TEMA 3. ANÁLISIS DE BALANCES

Resultados del aprendizaje

El alumnado, después de estudiar el tema y realizar 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.

Contenido

1. *Breakeven*.
2. Ratios de liquidez.
3. Ratios de solvencia.
4. Ratios de rentabilidad.

TEMA 4. SELECCIÓN DE INVERSIONES

Resultados del aprendizaje

El alumnado, 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.

Contenido

1. Métodos estáticos de selección de inversiones: *playback*.
2. Métodos dinámicos: VAN y TIR.

TEMA 5. FUENTES DE FINANCIACIÓN

Resultados del aprendizaje

Después de estudiar el tema y realizar los ejercicios, el alumnado 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.

Contenido

1. Financiación propia interna.
2. Financiación propia externa. Ampliación y reducción de capital. Modelos no tradicionales.
3. Financiación ajena a largo plazo. Diferentes opciones.
4. Financiación ajena a corto plazo. Diferentes opciones.
5. Otras alternativas de financiación: capital riesgo y préstamos participativos.

TEMA 6. CONFECCIÓN DEL PLAN FINANCIERO DE UN PROYECTO

Resultados del aprendizaje

Después de estudiar el tema y realizar los ejercicios, el alumnado 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

El proceso de aprendizaje en Euncet Business School-UPC combina un conjunto de metodologías que permiten al participante alcanzar de una forma práctica e innovadora las competencias propias del perfil profesional de salida establecido en el máster y al contexto digital:

APRENDIZAJE POR PROYECTOS

Realización de trabajos en grupo para desarrollar y presentar tareas y proyectos, resolviendo situaciones y retos que se presentaran en clase.

CASOS PRÁCTICOS

Resolución de supuestos de problemáticas empresariales para experimentar la aplicación práctica de los contenidos teóricos de las diferentes asignaturas.

CLASES PARTICIPATIVAS

Las sesiones lectivas se llevan a cabo mediante la interacción permanente entre el alumnado y el profesorado que las imparte con la finalidad de contrastar los conceptos tratados mediante análisis y debate abierto con el apoyo de casos prácticos reales y simulaciones.

TUTORÍAS ONLINE

Se programarán sesiones *online* de forma personalizada para la resolución de dudas y de apoyo en los distintos trabajos y ejercicios que se plantean en el curso.

5. EVALUACIÓN

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

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

- $NF = \text{Nota Examen Final} \times 40 \% + \text{Nota Evaluación continuada} \times 60 \%$
- 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 que se seguirán para la evaluación continuada son los siguientes:

- **Test y ejercicios**
Se realizarán test correspondientes a las sesiones impartidas. Los test tendrán un valor medio equivalente al **20 % de la nota de evaluación continuada**.
- **Proyecto: plan financiero**
 - Se realizará un trabajo en grupo, que deberá materializarse en una presentación.
 - Dicho proyecto consistirá en la realización de un completo plan financiero para un proyecto empresarial utilizando todos los conceptos explicados en el curso.
 - Durante el curso se realizarán 2 entregas parciales del proyecto.
 - Dicho trabajo en grupo equivaldrá al **80 % de la nota de evaluación continuada**. Todos los miembros de cada uno de los grupos deberán participar en la presentación del trabajo.

6. BIBLIOGRAFÍA

6.1. BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Martínez Abascal, Eduardo. *Finance for managers*. London: McGraw-Hill Higher Education, 2012. ISBN 97888478979691.

- Besley, Scott; Brigham, Eugene F. *Essentials of managerial finance*. 14.^a ed. Australia: SouthWestern Cengage Learning, 2008. ISBN 9780324652161.
- Massons Rabassa, Joan. *Finanzas para profesionales de márketing y ventas* [en línea]. Barcelona: Deusto, 2014. ISBN 9788423427932.
- Soriano, Maria Jesús. *Introducción a la contabilidad y las finanzas*. Barcelona: Profit, 2011. ISBN 9788492956494.

6.2. BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Gutiérrez Viguera, Manuel; Couso Ruano, Álvaro. *Interpretación y análisis de balances*. Madrid: RA-MA, 2010. ISBN 9788478979691.
 - Pablo López, Andrés de. *Gestión financiera*. Madrid: Ramón Areces, 2010. ISBN 9788499610092.
 - Amat, Oriol. *Análisis de los estados financieros: fundamentos y aplicaciones*. Barcelona: Gestión 2000, 2008. ISBN 9788496612969.
 - Collins, James C. *Empresas que sobresalen: por qué algunas sí pueden mejorar la rentabilidad y otras no*. Barcelona: Deusto, 2014. ISBN 9788423428007.
- Vázquez Torres, Ángel Luis. *Manual de financiación para pymes y profesionales*. Barcelona: Experiencia, 2002. ISBN 8493226467.