

## Guía Docente: Gestión Financiera

DATOS GENERALES	
<b>Facultad</b>	Facultad de Ciencias Jurídicas y Económicas
<b>Titulación</b>	Grado en Administración y Dirección de Empresas
<b>Plan de estudios</b>	2012
<b>Especialidad/Mención</b>	Mención en Finanzas
<b>Materia</b>	Finanzas
<b>Carácter</b>	Optativo
<b>Período de impartición</b>	Tercer Trimestre
<b>Curso</b>	Tercero
<b>Nivel/Ciclo</b>	Grado
<b>Créditos ECTS</b>	6
<b>Lengua en la que se imparte</b>	Castellano
<b>Prerrequisitos</b>	No se precisa

DATOS DEL PROFESORADO			
<b>Profesor Responsable</b>	Josep Lledó Benito	<b>Correo electrónico</b>	josep.lledo@ui1.es
<b>Área</b>		<b>Facultad</b>	Facultad de Ciencias Jurídicas y Económicas
<b>Perfil Profesional 2.0</b>	<a href="https://www.linkedin.com/in/josep-lledó-benito-b0b93242">linkedin.com/in/josep-lledó-benito-b0b93242</a>		

## CONTEXTUALIZACIÓN Y JUSTIFICACIÓN DE LA ASIGNATURA

<b>Asignaturas de la materia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dirección Financiera</li> <li>• Gestión Financiera</li> <li>• Mercados, Instrumentos e Instituciones Financieras</li> <li>• Operaciones y Productos Financieros</li> </ul>
<b>Contexto y sentido de la asignatura en la titulación y perfil profesional</b>	<p>La asignatura bajo el título Gestión Financiera es una asignatura optativa de 6 créditos. Está ubicada en el tercer trimestre del tercer curso de la titulación del Grado en Administración y Dirección de Empresas.</p> <p>Esta asignatura tiene como finalidad la preparación de los alumnos para que comprendan y apliquen las herramientas básicas y necesarias de las finanzas corporativas precisas para el análisis y planificación empresarial. Se trata de que el estudiante adquiera los conocimientos específicos y operativos de la asignatura tanto en el ámbito de la práctica profesional como empresarial. Esto, a su vez, complementa el aprendizaje adquirido en el resto de su formación en la especialidad de «Mención en Banca, Bolsa, Inversión y Financiación (M1)» dentro del plan de estudios del Grado en ADE. Esta asignatura presenta el objetivo y funcionamiento general de la Bolsa de Valores, las diferentes técnicas de análisis bursátiles así como los principales índices que se utilizan para seguir la evolución de las bolsas.</p>

## COMPETENCIAS QUE ADQUIERE EL ESTUDIANTE Y RESULTADOS DE APRENDIZAJE

<b>Competencias de la asignatura</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• CB-01: Poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio.</li> <li>• CB-02: Saber aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio.</li> <li>• CB-03: Reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética.</li> <li>• CB-04: Transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado.</li> <li>• CG-02: Desarrollar la capacidad de análisis y síntesis.</li> <li>• CG-03: Desarrollar la capacidad de organización y planificación.</li> <li>• CG-05: Adquirir conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio.</li> <li>• CG-06: Acceder a diferentes fuentes de información, gestionarlas, seleccionarlas y analizarlas de forma crítica, sintética, relacional e interpretativa.</li> <li>• CG-07: Tomar decisiones (evaluando las consecuencias de distintas alternativas de acción y seleccionar las mejores dados los objetivos).</li> <li>• CG-12: Adquirir hábitos y destrezas para el aprendizaje autónomo.</li> <li>• CG-13: Desarrollar la capacidad para adaptarse a nuevas situaciones.</li> <li>• CG-20: Potenciar la comprensión numérica.</li> <li>• CG-22: Desarrollar la capacidad para la divulgación de las cuestiones económicas.</li> <li>• CE-09: Seleccionar proyectos de inversión y fuentes de financiación, interpretar la información financiera de las empresas y de la Bolsa de Valores.</li> <li>• CE-13: Conocer los fundamentos básicos que rigen las operaciones y los mercados financieros.</li> </ul>
--------------------------------------	--

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• CU-04: Utilizar las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TICs) para poner en marcha procesos de trabajo ajustados a las necesidades de la sociedad actual.</li> <li>• CU-06: Aprender a trabajar individualmente de forma activa.</li> <li>• CU-15: Utilizar una adecuada estructura lógica y un lenguaje apropiado para el público no especialista y escribir con corrección.</li> <li>• CU-16: Saber transmitir un informe técnico de la especialidad.</li> <li>• CU-17: Ser capaz de concluir adecuadamente la tesis de la exposición basándose en modelos, teorías o normas, etc.</li> <li>• CM3-01: Identifica los distintos tipos de mercados financieros, así como los productos financieros que en ellos se negocian así como entiende el funcionamiento de los mercados financieros, las instituciones que en ellos intervienen, los instrumentos que en ellos se negocian y su influencia en las decisiones empresariales de inversión y financiación de las organizaciones y las personas.</li> <li>• CE-10: Desarrollar la capacidad de diseñar, redactar, ejecutar y gestionar proyectos e informes, y asesorar sobre situaciones concretas de empresas utilizando técnicas instrumentales en el análisis y solución de problemas empresariales y en la toma de decisiones.</li> <li>• CM3-04: Elabora, interpreta y analiza adecuadamente los estados financieros de las organizaciones, así como comprende sus implicaciones en otras decisiones y áreas empresariales.</li> </ul>
<p><b>Resultados de aprendizaje de la asignatura</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conoce los principales objetivos de la gestión a corto plazo y su interrelación con la planificación a largo plazo.</li> <li>• Comprende el concepto de fondo de maniobra y sabe calcular el fondo de maniobra ideal para cada empresa.</li> <li>• Identifica los distintos componentes del circulante de la empresa.</li> <li>• Comprende y sabe calcular las diferentes variables que intervienen en los procesos de gestión de inventarios, clientes y tesorería.</li> <li>• Maneja adecuadamente paquetes informáticos de gestión financiera de la empresa.</li> </ul>

## PROGRAMACION DE CONTENIDOS

<p><b>Breve descripción de la asignatura</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Relación entre las decisiones financieras a corto y largo plazo.</li> <li>• Gestión global del circulante.</li> <li>• El fondo de maniobra</li> <li>• Gestión de los componentes del circulante.</li> <li>• Gestión de inventarios.</li> <li>• Gestión de clientes.</li> <li>• Gestión de tesorería.</li> <li>• El presupuesto de tesorería.</li> <li>• La gestión de excedentes y del déficit de tesorería.</li> </ul>
<p><b>Contenidos</b></p>	<p><b>UD 1. EL MERCADO BURSÁTIL</b></p> <p>Introducción</p> <p>1.1 La Bolsa</p> <p>1.2 Mercado primario y mercado secundario</p> <p>1.3 Organización de la Bolsa española</p>

1.4 Bolsa y coyuntura económica

1.5 Bolsa y desarrollo Económico

## **UD 2. LOS MERCADOS DE RENTA FIJA**

Introducción.

2.1 Riesgos en Renta Fija

2.2 Valores en Renta Fija

2.3 Mercados de Renta Fija

2.4 Valoración y rendimiento

## **UD 3. LOS MERCADOS DE RENTA VARIABLE**

Introducción

3.1 Características de la Renta Variable

3.2 Estructura de mercado y tipo de operación en Renta Variable

3.3 Mercados de Renta Variable

## **UD 4. ÍNDICES BURSÁTILES**

Introducción

4.1 Concepto e importancia de los índices bursátiles

4.2 Clases de índices

4.3 Fórmula matemática para el cálculo del índice

4.4 Principales índices mundiales

4.5 El Ibex 35

## **UD 5. ANÁLISIS FUNDAMENTAL**

Introducción

5.1 Objetivo y tipos de Análisis Fundamental

5.2 En qué consiste en Análisis Fundamental

5.3 Método de valoración de empresas

## UD 6. ANÁLISIS TÉCNICO

Introducción

6.1 En qué consiste en análisis fundamental

6.2 Teoría de Dow

6.3 Tipos de gráficos

6.4 Otros instrumentos

## METODOLOGÍA

### Actividades formativas

#### Comunidad de aprendizaje (Aula Virtual)

##### Actividades de descubrimiento inducido (Estudio de caso):

Actividades en las que el alumno podrá llevar a cabo un aprendizaje contextualizado trabajando, en el Aula Virtual y de manera colaborativa, una situación real o simulada que le permitirá realizar un primer acercamiento a los diferentes temas de estudio.

##### Actividades de Interacción y colaboración (Foros-debates de apoyo al caso y a la lección):

Actividades en las que se discutirá y argumentará acerca de diferentes temas relacionados con las asignaturas de cada materia y que servirán para guiar el proceso de descubrimiento inducido.

##### Actividades de aplicación práctica (grupal online):

Incluye la resolución de problemas, elaboración de proyectos y actividades similares que permitan aplicar los aspectos conceptuales, procedimentales y actitudinales trabajados en otras partes de las asignaturas.

##### Presentaciones de trabajos y ejercicios:

Incluye la elaboración conjunta en el Aula Virtual y, en su caso, defensa virtual de los trabajos y ejercicios solicitados conforme a los procedimientos de defensa que se establezcan en las guías docentes.

##### Seminarios:

Incluye la asistencia presencial o virtual a sesiones en pequeño grupo dedicadas a temáticas específicas de cada asignatura.

#### Interacción alumno-tutor (Aula Virtual)

##### Tutorías:

Permiten la interacción directa entre docente y alumno para la resolución de dudas y el asesoramiento individualizado sobre distintos aspectos de las asignaturas.

Presentaciones de trabajos y ejercicios propuestos:

Incluye la elaboración individual, presentación y, en su caso, defensa virtual de los trabajos y ejercicios solicitados, conforme a los procedimientos de defensa que se establezcan en las guías docentes.

Actividades de evaluación:

El sistema de evaluación final será común para todas las asignaturas de la materia y se basará en una selección de las pruebas de evaluación más adecuadas para el tipo de competencias que se trabajen.

**Trabajo autónomo del alumno**

Actividades de trabajo autónomo individual (estudio de la lección):

Trabajo individual de los materiales utilizados en las asignaturas, aunque apoyado por la resolución de dudas y construcción de conocimiento a través de un foro habilitado para estos fines. Esta actividad será la base para el desarrollo de debates, resolución de problemas, etc.

Actividades de aplicación práctica (individuales):

Incluye el trabajo individual en la resolución de problemas, elaboración de proyectos y actividades similares que permitan aplicar los aspectos conceptuales, procedimentales y actitudinales trabajados en otras partes de la asignatura.

Lectura crítica, análisis e investigación:

Se trata de actividades en las que el alumno se acerca a los diferentes campos de estudio con una mirada crítica que le permite un acercamiento a la investigación. Se incluyen, a modo de ejemplo, reseñas de libros o crítica de artículos y proyectos de investigación.

Actividades de evaluación:

El sistema de evaluación final será común para todas las asignaturas de la materia y se basará en una selección de las pruebas de evaluación más adecuadas para el tipo de competencias que se trabajen.

## EVALUACIÓN

**Sistema evaluativo**

*En caso de que la situación sanitaria impida la realización presencial de los exámenes con todas las garantías, la Universidad Isabel I celebrará dichas pruebas en modalidad online. Para la realización de dichos exámenes, la universidad incorporará la herramienta de proctoring a nuestra plataforma tecnopedagógica, con el objetivo de garantizar los procesos de autenticación del alumno, como el control del entorno durante el desarrollo de las pruebas de evaluación. A su vez, la Universidad Isabel I pondrá a disposición del alumnado una Unidad de Exámenes Online específica para ofrecer apoyo técnico durante todo el proceso y así solventar todas las incidencias que se puedan presentar.*

El sistema de evaluación se basará en una selección de las pruebas de evaluación más adecuadas para el tipo de competencias que se trabajen. El sistema de calificaciones estará acorde con la legislación vigente (*Real Decreto 1125/2003, de 5 de septiembre, por el que se establece el sistema europeo de créditos y el sistema de calificaciones en las*

*titulaciones universitarias de carácter oficial y de validez en todo el territorio nacional).*

El sistema de evaluación de la Universidad Isabel I queda configurado de la siguiente manera:

### **Sistema de evaluación convocatoria ordinaria**

#### **Opción 1. Evaluación continua**

Los estudiantes que opten por esta vía de evaluación deberán realizar el **seguimiento de la evaluación continua (EC)** y podrán obtener hasta un **60 %** de la calificación final a través de las actividades que se plantean en la evaluación continua.

Además, deberán realizar un **examen final presencial (EX)** que supondrá el **40 %** restante. Esta prueba tiene una parte dedicada al control de la identidad de los estudiantes que consiste en la verificación del trabajo realizado durante la evaluación continua y otra parte en la que realizan diferentes pruebas teórico-prácticas para evaluar las competencias previstas en cada asignatura.

Para la aplicación de los porcentajes correspondientes, el estudiante debe haber obtenido una nota mínima de un 4 en cada una de las partes de las que consta el sistema de evaluación continua.

Se considerará que el estudiante supera la asignatura en la convocatoria ordinaria por el sistema de evaluación continua, siempre y cuando al aplicar los porcentajes correspondientes se alcance una calificación mínima de un 5.

#### **Opción 2. Prueba de evaluación de competencias**

Los estudiantes que opten por esta vía de evaluación deberán realizar una **prueba de evaluación de competencias (PEC)** y un **examen final presencial (EX)**.

La **PEC** se propone como una prueba que el docente plantea con el objetivo de evaluar en qué medida el estudiante adquiere las competencias definidas en su asignatura. Dicha prueba podrá ser de diversa tipología, ajustándose a las características de la asignatura y garantizando la evaluación de los resultados de aprendizaje definidos. Esta prueba supone el 50 % de la calificación final.

El **examen final presencial**, supondrá el **50 %** de la calificación final. Esta prueba tiene una parte dedicada al control de la identidad de los estudiantes que consiste en la verificación del seguimiento de las actividades formativas desarrolladas en el aula virtual y otra parte en la que realizan diferentes pruebas teórico-prácticas para evaluar las competencias previstas en cada asignatura.

Al igual que con el sistema de evaluación anterior, para la aplicación de los porcentajes correspondientes el estudiante debe haber obtenido una puntuación mínima de un 4 en cada una de las partes de las que consta la opción de prueba de evaluación de competencias.

Se considerará que el estudiante supera la asignatura en la convocatoria ordinaria por el sistema de la prueba de evaluación de competencias siempre y cuando al aplicar los porcentajes correspondientes se alcance una calificación mínima de un 5.

### **Sistema de evaluación convocatoria extraordinaria**

Todos los estudiantes, independientemente de la opción seleccionada, que no superen las pruebas evaluativas en la convocatoria ordinaria tendrán derecho a una convocatoria extraordinaria.

La convocatoria extraordinaria completa consistirá en la realización de una **prueba de evaluación de competencias** que supondrá el **50 %** de la calificación final y un **examen final presencial** cuya calificación será el **50 %** de la calificación final.

Para la aplicación de los porcentajes correspondientes, el estudiante debe haber obtenido una nota mínima de un 4 en cada una de las partes de las que consta el sistema de evaluación de la convocatoria extraordinaria.

Los estudiantes que hayan suspendido todas las pruebas evaluativas en convocatoria ordinaria (evaluación continua o prueba de evaluación de competencias y examen final) o no se hayan presentado deberán realizar la convocatoria extraordinaria completa, como se recoge en el párrafo anterior.

En caso de que hayan alcanzado una puntuación mínima de un 4 en alguna de las pruebas evaluativas de la convocatoria ordinaria (evaluación continua o prueba de evaluación de competencias y examen final), se considerará su calificación para la convocatoria extraordinaria, debiendo el estudiante presentarse a la prueba que no haya alcanzado dicha puntuación o que no haya realizado.

En el caso de que el alumno obtenga una puntuación que oscile entre el 4 y el 4,9 en las dos partes de que se compone la convocatoria ordinaria (EC o PEC y examen), solo se considerará para la convocatoria extraordinaria la nota obtenida en la evaluación continua o prueba de evaluación de competencias ordinaria (en función del sistema de evaluación elegido), debiendo el alumno realizar el examen extraordinario para poder superar la asignatura.

Al igual que en la convocatoria ordinaria, se entenderá que el alumno ha superado la materia en convocatoria extraordinaria si, aplicando los porcentajes correspondientes, se alcanza una calificación mínima de un 5.



## BIBLIOGRAFÍA Y OTROS RECURSOS

<p><b>Bibliografía básica</b></p>	<p>Bachiller Cacho, A. (2008). <i>Bolsa y Gestión de Carteras</i>. Zaragoza: Copy center.</p> <p>Manual Docente utilizado para explicar los conceptos referentes a los Mercados Bursátiles y su gestión.</p> <p>Amat Salas, O. (2004). <i>La bolsa. Funcionamiento y técnicas para invertir</i>. (7ª ed.). Barcelona: Ediciones Deusto.</p> <p>Libro que detalla el funcionamiento de las Bolsas de Valores así como las técnicas necesarias para invertir en ellas.</p>
<p><b>Bibliografía complementaria</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuervo, A.; Calvo, A.; Rodríguez, L., y Parejo, J.A. (2008). <i>Manual del sistema financiero español</i>. Barcelona: Ariel.</li> <li>• López, J. y Saez, A. (2000). <i>Indicadores para el análisis de los mercados bursátiles</i>. A.D.I. Editorial.</li> <li>• Muñoz, A. (2008). <i>Análisis de estados financieros: teoría y práctica</i>. Editorial: EDICIONES ACADÉMICAS, S.A. (EDIASA)</li> <li>• Martín, J. y Trujillo A. (2004): <i>Manual de mercados financieros</i>. ISBN: 9788497323260. Madrid: Thomson</li> <li>• Murphy, J. (2003). <i>Análisis técnico de los mercados financieros</i>. Barcelona: Eada Gestión 2000.</li> <li>• Ross, A.S., Westerfield, R.W. y Jordan, J. (2010). <i>Fundamentos de Finanzas Corporativas</i>. McGraw-Hill.</li> <li>• Sánchez, J.L. (2001). <i>Curso de Bolsa y Mercados Financieros</i>. Barcelona: Ariel Economía.</li> <li>• Suárez, A.S. (2008). <i>Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa</i>. Madrid: Pirámide.</li> <li>• Marín, J. y G. Rubio (2001). <i>Economía financiera</i>. ISBN 978-84-95348-82-1. Barcelona: Antoni Bosch Editor.</li> <li>• Mascareñas, J. (1999). <i>Innovación financiera. Aplicaciones para la gestión empresarial</i>. Aravaca: McGraw-Hill.</li> </ul>
<p><b>Otros recursos</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <a href="http://www.labolsavirtual.com/">http://www.labolsavirtual.com/</a> Simulador de bolsa gratuito que te permitirá aprender a invertir en bolsa</li> <li>• <a href="http://www.cnmv.es/portal/home.aspx">http://www.cnmv.es/portal/home.aspx</a> Página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)</li> <li>• <a href="https://www.bolsasymercados.es/">https://www.bolsasymercados.es/</a> Portal del holding que integra las diferentes empresas que dirigen y gestionan los mercados de valores y sistemas financieros en España.</li> <li>• <a href="http://www.finanzas.com/">http://www.finanzas.com/</a> Página web sobre información en Economía y finanzas</li> <li>• <a href="http://www.bolsamadrid.es/esp/asp/Portada/Portada.aspx">http://www.bolsamadrid.es/esp/asp/Portada/Portada.aspx</a> Página web de la Bolsa de Madrid</li> <li>• <a href="http://cincodias.com/">http://cincodias.com/</a> Página web sobre noticias de economía, mercados, pymes y emprendedores, empresas, finanzas, tecnología...</li> <li>• <a href="http://www.expansion.com/">http://www.expansion.com/</a> Portal sobre información de mercados, economía, finanzas...</li> <li>• <a href="http://www.eleconomista.es/">http://www.eleconomista.es/</a> Portal financiero sobre noticias de mercados y cotizaciones, divisas, ibex 35, fondos de inversión, actualidad de empresas, etc.</li> <li>• <a href="http://www.finanzasparatodos.es/">http://www.finanzasparatodos.es/</a> Página web donde encontrarás todo lo necesario para manejar tu economía personal y familiar. Impulsado por la CNMV y el Banco de España.</li> <li>• <a href="http://www.tesoro.es/">http://www.tesoro.es/</a> Sitio Web de la Dirección General del Tesoro</li> </ul>