

Ficha Técnica

Titulación:	Grado en Marketing		
Plan BOE:	BOE número 108 de 6 de mayo de 2015		
Asignatura:	Finanzas y Elaboración de Presupuestos		
Módulo:	Finanzas		
Curso:	2º	Créditos ECTS:	6
Tipo de asignatura:	Formación Básica	Tipo de formación:	Teórico - Práctica

Presentación

En la asignatura "Finanzas y Elaboración de Presupuestos" se estudian los conceptos y herramientas fundamentales que permitirán al estudiante obtener una visión completa de los aspectos económico financieros de un negocio y realizar un diagnóstico de la situación patrimonial y la salud financiera de una empresa.

Se analizan la estructura, el contenido y la información registrada en los principales documentos integrantes de las cuentas anuales de la empresa, poniendo especial atención en el estudio de la información contenida en el balance de situación (análisis financiero) y en la cuenta de resultados (análisis económico) con el objetivo de detectar posibles problemas de índole económica o financiera y proponer soluciones que permitan la consecución de los objetivos fijados por la empresa.

El contenido anterior se completa con el análisis de los principales productos financieros existentes para hacer frente a las necesidades de financiación de la empresa, tanto a corto como a largo plazo, y con el estudio de los aspectos fundamentales relacionados con la estructura de costes de la empresa.

Competencias y/o resultados del aprendizaje

- Capacidad de interpretación y análisis de la información registrada en los estados financieros de la empresa.
- Capacidad para analizar la situación económica y financiera de la empresa.
- Capacidad para realizar Presupuestos de Tesorería.
- Capacidad para realizar análisis de costes para la toma de decisiones en el ámbito comercial y de marketing.

Contenidos Didácticos

1. Información económica y financiera de la empresa: Las Cuentas Anuales
 - 1.1. Cuentas anuales. Imagen fiel
 - 1.2. Requisitos de la información a incluir en las cuentas anuales
 - 1.3. Elementos de las cuentas anuales

- 1.4. Normas de elaboración de las cuentas anuales
 - 1.4.1. Documentos que integran las cuentas anuales
 - 1.4.2. Formulación de cuentas anuales
 - 1.4.3. Cuentas anuales abreviadas
 - 1.4.4. Balance
 - 1.4.5. Cuenta de pérdidas y ganancias
 - 1.4.6. Estado de cambios en el patrimonio neto
 - 1.4.7. Estado de flujos de efectivo
 - 1.4.8. Memoria
2. El Balance de Situación
 - 2.1. Introducción
 - 2.2. El balance de situación
 - 2.2.1. Los componentes del balance de situación
 - 2.2.2. Terminología financiera
 - 2.2.3. Ordenación del balance de situación
 - 2.2.4. Valoración de las partidas del balance de situación
 - 2.3. La solidez patrimonial de la empresa
 - 2.3.1. El fondo de maniobra
 - 2.3.2. Equilibrio de las masas patrimoniales
3. La Cuenta de Resultados
 - 3.1. Introducción
 - 3.2. La cuenta de resultados
 - 3.2.1. Introducción al concepto de gastos e ingresos
 - 3.2.2. Principales tipos de ingresos
 - 3.2.3. Principales tipos de gastos
 - 3.3. Caso particular de las existencias
 - 3.4. Estructura de la cuenta de resultados
 - 3.4.1. Gastos variables
 - 3.4.2. Gastos fijos
 - 3.4.3. Amortizaciones
 - 3.4.4. Gastos financieros
 - 3.4.5. Impuestos
 - 3.4.6. Estructura
4. El Estado de Tesorería
 - 4.1. La empresa como flujo de fondos
 - 4.2. Aspectos importantes del presupuesto de tesorería
 - 4.2.1. Concepto y funciones
 - 4.2.2. Coordinación con otros departamentos
 - 4.2.3. Principios básicos de gestión del presupuesto de tesorería
 - 4.2.4. Estructuración del presupuesto
 - 4.2.5. Estructura temporal
 - 4.3. El presupuesto de tesorería como instrumento de control
 - 4.3.1. Desviación correctiva
 - 4.3.2. Desviación complementaria
 - 4.3.3. Desviación presupuestaria
5. Análisis Económico
 - 5.1. Cuestiones previas al análisis
 - 5.1.1. Importancia del resultado neto de explotación (BAII o EBIT)

- 5.1.2. Análisis estático: cálculo de porcentajes verticales
- 5.1.3. Análisis dinámico: cálculo de porcentajes horizontales
- 5.1.4. Concepto de rentabilidad
- 5.2. Rentabilidad económica o del activo (ROI)
- 5.3. Rentabilidad económica: margen y rotación
- 5.4. Rotación del activo no corriente y rotación del activo corriente
 - 5.4.1. Rotación del activo no corriente
 - 5.4.2. Rotación del activo corriente
- 6. Análisis financiero
 - 6.1. Cuestiones previas al análisis
 - 6.1.1. Agrupación del balance en masas patrimoniales
 - 6.1.2. Análisis estático: cálculo de porcentajes verticales
 - 6.1.3. Análisis dinámico: cálculo de porcentajes horizontales
 - 6.2. Rentabilidad financiera o del accionista (ROE)
 - 6.3. Análisis del riesgo financiero
 - 6.3.1. Liquidez y solvencia
 - 6.3.2. Nivel de endeudamiento
 - 6.3.3. Análisis del endeudamiento
 - 6.3.4. Cobertura de deudas
 - 6.4. Apalancamiento financiero
- 7. Análisis de costes para la toma de decisiones
 - 7.1. Introducción
 - 7.2. Concepto y tipos de costes
 - 7.2.1. Concepto de coste
 - 7.2.2. Clasificación de costes
 - 7.3. Toma de decisiones con datos de costes
 - 7.3.1. Fijación de precios de venta
 - 7.3.2. Fabricar o subcontratar
 - 7.3.3. Eliminación de productos
 - 7.3.4. Aceptación de nuevos pedidos
 - 7.4. Punto de equilibrio
 - 7.4.1. Cálculo del punto de equilibrio con varios productos
 - 7.4.2. Limitaciones del análisis del punto de equilibrio
 - 7.5. Apalancamiento operativo
 - 7.5.1. Limitaciones del análisis del apalancamiento operativo
- 8. Productos de financiación
 - 8.1. Fuentes de financiación bancarias
 - 8.2. Crédito bancario
 - 8.2.1. Concepto
 - 8.2.2. Costes del crédito bancario
 - 8.3. Descuento comercial
 - 8.3.1. Concepto
 - 8.4. Factoring
 - 8.4.1. Concepto
 - 8.4.2. Elementos
 - 8.4.3. Modalidades del factoring
 - 8.4.4. Costes del factoring
 - 8.5. Confirming
 - 8.5.1. Elementos y funcionamiento

- 8.6. Préstamo bancario
 - 8.6.1. Concepto
 - 8.6.2. Datos de la operación
 - 8.6.3. Terminología empleada
 - 8.6.4. Clases de préstamos
 - 8.6.5. Préstamo francés con Excel
 - 8.6.6. Préstamos con tipos de interés variable
- 8.7. Leasing
 - 8.7.1. Clasificación del leasing
 - 8.7.2. Etapas de una operación de leasing financiero
- 8.8. Renting
 - 8.8.1. Concepto
 - 8.8.2. Operativa del renting
 - 8.8.3. Modalidades de renting
- 9. Fundamentos financieros
 - 9.1. Valor temporal del dinero
 - 9.1.1. Principio de preferencia de liquidez
 - 9.1.2. El precio del dinero: los tipos de interés
 - 9.1.3. Tipo de interés nominal (TIN) vs. tasa anual equivalente (TAE)
 - 9.2. Fórmulas financieras
 - 9.2.1. Capitalización
 - 9.2.2. Descuento o actualización
- 10. El plan de empresa
 - 10.1. Introducción
 - 10.1.1. Definición
 - 10.1.2. Utilidad del plan de empresa
 - 10.1.3. ¿A quiénes interesa?
 - 10.1.4. Elaboración del plan de empresa
 - 10.1.5. Necesidad de planificación
 - 10.1.6. Misión y visión: definición de objetivos
 - 10.2. Estructura del plan de empresa
 - 10.2.1. Resumen ejecutivo
 - 10.2.2. Análisis e investigación del mercado
 - 10.2.3. Estrategia a desarrollar
 - 10.2.4. Plan de comercialización y marketing
 - 10.2.5. Plan de producción
 - 10.2.6. Recursos humanos y organización
 - 10.2.7. Plan de inversión
 - 10.2.8. Plan económico-financiero
 - 10.2.9. Plan jurídico
 - 10.2.10. Anexos

Contenidos Prácticos

Durante el desarrollo de la asignatura se realizarán las siguientes actividades prácticas:

- Elaboración de los Estados Financieros de una empresa en base al modelo formal establecido en el plan general de contabilidad.
- Análisis de la información contenida en el Balance de Situación de una empresa: determinación del fondo de

maniobra y análisis de la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

- Análisis de la información contenida en la Cuenta de Resultados de una empresa e interpretación de los resultados derivados de la política de gestión y la política de endeudamiento de la empresa.
- Elaboración del Presupuesto de Tesorería de una empresa y análisis de su estructura.
- Análisis de la Situación Económica y Financiera de una empresa a partir de la información contenida en sus estados financieros. Aplicación de herramientas de análisis: porcentajes verticales y horizontales, rentabilidad económica y financiera, fondo de maniobra, ratios de liquidez, ratios de solvencia, análisis del nivel de endeudamiento.
- Análisis de la estructura de ingresos y costes relacionados con un proceso de producción y determinación del Umbral de Rentabilidad.

Evaluación

El sistema de evaluación del aprendizaje de la UDIMA contempla la realización de diferentes tipos de actividades de evaluación y aprendizaje. El criterio de valoración establecido se detalla a continuación:

Actividades de aprendizaje	10%
Controles	10%
Actividades de Evaluación Continua (AEC)	20%
Examen final presencial	60%
TOTAL	100%

Bibliografía

- Tovar Jiménez, J. "Manual de Finanzas y Presupuestos (Interpretación y elaboración)", Ed. CEF.