

# GESTIÓN FINANCIERA

Curso 2016/2017

(Código:65031081)

## 1. PRESENTACIÓN DE LA ASIGNATURA

Los estudios de Turismo proporcionan una formación polivalente a los estudiantes de manera que, además de enseñar las destrezas específicas para desempeñar los diferentes puestos de trabajo técnicos del sector turístico, (sea en hoteles, en agencias de viajes, como guías turísticos, etc.), les capaciten también para desempeñar puestos de trabajo en la administración e incluso en la dirección de estas empresas.

Para cumplir esos últimos objetivos, los estudios de turismo incorporan a su currículo algunas asignaturas de formación básica empresarial. Una de ellas es "Gestión Financiera", a la que nos vamos a referir en esta Guía.

El objetivo de esta asignatura es proporcionar a los alumnos, los conocimientos básicos y esenciales de la gestión financiera tanto en lo referente a la valoración financiera en general como en la toma de decisiones financieras, sean estas de inversión o de financiación.

Esta asignatura tiene asignados 6 créditos ECTS y se ubica en el segundo cuatrimestre del primer curso del Grado en Turismo. Por ello aporta a los alumnos una formación básica dentro de las materias de contenido empresarial.

## 2. CONTEXTUALIZACIÓN EN EL PLAN DE ESTUDIOS

La *Gestión Financiera* es una asignatura que contribuye a alcanzar los objetivos del Grado de Turismo, aportando unos conocimientos básicos en relación con las técnicas de valoración, gestión y dirección financiera de las empresas turísticas. Proporciona a los estudiantes las herramientas básicas, teóricas y prácticas, para desempeñar las tareas de gestión anteriormente citadas.

Dada la complejidad del mercado turístico, el proceso de toma de decisiones en las empresas turísticas actuales, que cada vez están más tecnificadas, ha de basarse en la aplicación de criterios cuantitativos contrastados por la práctica, de manera que la empresa pueda mantenerse de forma competitiva en este mercado.

De acuerdo con lo anterior, los Graduados en Turismo, en cuanto aspirantes a participar en la dirección y gestión de dichas empresas, deben adquirir unos conocimientos específicos de gestión financiera que les permita entender la problemática de la inversión y su financiación, les capacite para el análisis de la situación económico-financiera de la empresa y les sitúe en condiciones de hacer propuestas de mejora de esa situación.

Las competencias genéricas que proporciona la asignatura, teniendo en cuenta las propuestas por la UNED, son:

- Gestión autónoma y autorregulada del trabajo.
- Competencias de gestión, planificación, capacidad de aprendizaje y trabajo individual.
- Aplicación de los conocimientos a la práctica.
- Resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos por el alumno.
- Toma de decisiones.
- Pensamiento creativo.
- Razonamiento crítico.

Las competencias específicas que proporciona la asignatura son, entre otras, las de capacitar al alumno para:

- Tener una visión básica del sistema financiero que da soporte a las operaciones y a la gestión financiera.
- Conocer y saber aplicar las técnicas de valoración que proporciona la matemática financiera.
- Conocer las principales fuentes de financiación de la empresa turística.
- Calcular el coste de las diferentes fuentes de financiación que utiliza la empresa.

- Aplicar los criterios de decisión para la selección de inversiones.
- Calcular los ratios más significativos y su aplicación en el análisis económico y financiero de una empresa.
- Analizar la información económico-financiera de las organizaciones turísticas.
- Analizar la situación financiera de la empresa.
- Familiarizarse con la terminología específica de las finanzas empresariales.

### 3. REQUISITOS PREVIOS REQUERIDOS PARA CURSAR LA ASIGNATURA

Para cursar esta asignatura, los alumnos no precisan tener conocimientos previos especiales. Son suficientes los adquiridos en la enseñanza secundaria o en el Curso de Acceso a la Universidad para mayores de 25 años.

No obstante, en el Plan de Estudios hay dos asignaturas del primer cuatrimestre que les resultarán útiles y proporcionarán sinergias en el aprendizaje. Estas asignaturas son las siguientes:

- “Introducción a la Economía de la Empresa”, que le habrá proporcionado unos conocimientos básicos de la estructura, el funcionamiento y la organización de la empresa.
- “Fundamentos Matemáticos de las Ciencias Sociales” en la que habrán adquirido destrezas en la utilización de técnicas cuantitativas de cálculo que les han de ser útiles para aplicarlas a los temas de “Gestión Financiera” en los que se realicen valoraciones financieras.

Por otra parte, la asignatura “Contabilidad Básica”, que se cursa en el segundo cuatrimestre al igual que la asignatura que nos ocupa, les irá proporcionando a los alumnos una visión de la empresa desde la perspectiva de los estados financieros (balance, cuenta de resultados, etc.). Para el estudio de algunos temas de la “Gestión Financiera”, les será útil tener una idea básica de la estructura de esos estados y de cómo se interpreta y analiza la información financiera que proporciona la contabilidad.

### 4. RESULTADOS DE APRENDIZAJE

Una vez finalizado el curso, tras concluir el estudio de los contenidos teóricos que se desarrollan en la asignatura y una vez realizados los ejercicios prácticos y las actividades propuestas, el alumno estará en condiciones de realizar las siguientes acciones:

- Aplicará las técnicas de la valoración financiera, tanto a corto como a largo plazo, tanto si se trata de capitales individuales como si se trata de rentas financieras.
- Conocerá los aspectos básicos del sistema financiero español.
- Calculará y comparará el coste de las diferentes fuentes de financiación que utiliza la empresa, sean recursos propios o recursos ajenos.
- Sabrá calcular el tanto anual efectivo (TAE) de las operaciones bancarias.
- Calculará y comparará la rentabilidad de las inversiones aplicando los criterios de decisión clásicos.
- Sabrá utilizar los criterios VAN y TIR, entre otros, para aplicarlos a la elección financiera.
- Dispondrá de las bases para analizar la información económico-financiera de las organizaciones turísticas.
- Dispondrá de las bases para analizar la situación financiera de la empresa.
- Conocerá el vocabulario técnico que se aplica en la valoración y gestión financiera.
- Dispondrá de una buena base conceptual que le ayudará a comprender mejor algunos de los conceptos ya estudiados en el primer cuatrimestre, así como otros que se estudiarán en asignaturas posteriores, dentro del plan de estudios del Grado en Turismo.

### 5. CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA

Los contenidos se desarrollan en los siguientes cuatro módulos o bloques:

I. El marco conceptual de la gestión financiera. Es un módulo que enmarca el entorno en el que se sitúa la gestión financiera de la empresa.

- Por un lado se describen las cuestiones básicas del sistema financiero español como ente que integra los mercados, los activos y las instituciones financieras y que van a afectar a las decisiones financieras que se tomen en las empresas.

- Por otro lado, se estudia la función financiera de la empresa analizando las características de la actividad financiera, los objetivos financieros en la empresa y la organización del departamento financiero.

II. Matemática financiera aplicada a la gestión. Es un módulo instrumental de carácter cuantitativo, básico y fundamental para que las decisiones financieras, tanto de inversión como de financiación, se tomen con el debido rigor. Se estudian las bases de la valoración financiera, la valoración de rentas financieras y su aplicación a las inversiones así como las operaciones financieras que sirven para financiar a las empresas.

III. Las decisiones de inversión y financiación en la empresa. Es un módulo en el que se describen:

- Las componentes que definen una inversión y se detallan los criterios clásicos de decisión entre los que se encuentran el VAN y el TIR. También se tiene en cuenta la presencia del riesgo y los impuestos.

- Las fuentes de financiación de la empresa, distinguiendo entre financiación interna y financiación externa. También se calcula el coste de las distintas fuentes de financiación como paso previo a la elección de las más adecuadas y el coste medio ponderado.

IV. El análisis financiero de la empresa. Es un módulo que completa la parte esencial de la gestión financiera y en él se estudia el equilibrio económico-financiero de la empresa, el fondo de maniobra, el período medio de maduración económico y financiero en la empresa, así como los ratios económicos, financieros y bursátiles más importantes, el apalancamiento operativo y financiero, etc.

## 6.EQUIPO DOCENTE

- [MONTSERRAT HERNANDEZ SOLIS](#)
- [ROSANA DE PABLO REDONDO](#)
- [MONICA OLIVER YEBENES](#)

## 7.METODOLOGÍA Y ACTIVIDADES DE APRENDIZAJE

La Gestión Financiera tiene una doble vertiente: teórica y práctica.

El aprendizaje de la parte teórica se debe realizar estudiando el material que desarrolla cada uno de los capítulos a fin de configurar el esquema conceptual que se presenta.

El aprendizaje de la parte práctica se debe realizar de forma coordinada y paralela al de la parte teórica. Consistirá en la resolución de los ejercicios prácticos que se proponen al final de cada capítulo o tema del texto. El módulo I por ser eminentemente teórico no tendrá ejercicios prácticos.

Es de señalar que la realización de los ejercicios prácticos permite entender mejor la teoría de cada capítulo, de manera que, la acción combinada y secuencial del estudio teórico y la resolución de los ejercicios prácticos, producirá evidentes efectos sinérgicos en el aprendizaje de la asignatura.

En resumen, la secuencia metodológica que se aconseja seguir al alumno es la siguiente:

1. Estudiar el material teórico que desarrolla cada uno de los capítulos, incluidos los ejemplos teórico-prácticos que se presentan.
2. Resolver los *ejercicios prácticos* de autoevaluación que se proponen al final de cada capítulo del texto.
3. Se puede complementar la preparación práctica resolviendo los ejercicios que se proponen en los libros que se indican en la bibliografía específica de cada tema, comprobando después si las soluciones obtenidas coinciden con las que se presentan

en esos libros.

4. Se repite el ciclo anterior para cada uno de los capítulos o temas del texto.

Distribución del tiempo asignado (ECTS):

ACTIVIDADES FORMATIVAS

(FT = Formación Teórica; FP = Formación Práctica; y Dedicación estimada en %).

- Trabajo con contenidos teóricos. FT = 25%; FP = 15%.
- Realización de actividades prácticas. FT = 15%; FP = 25%.
- Trabajo autónomo (estudio de contenidos, realización de ejercicios, repaso, etc.). FT = 60%; FP = 60%.

## 8.EVALUACIÓN

TIPOS DE PRUEBAS Y MODELOS DE EXAMEN

Cualquiera que sea el procedimiento utilizado, y tanto en las pruebas de evaluación continua como en las presenciales, la evaluación de la asignatura alcanzará tanto aspectos conceptuales como aplicaciones prácticas.

Con carácter general, el examen será una prueba de tipo test en su totalidad (entre 10 y 20 cuestiones) que incluirá preguntas teóricas y ejercicios prácticos que requerirán desarrollo numérico por parte del alumno.

En el caso de los exámenes en centros extranjeros (excepto Unión Europea), reserva, centros penitenciarios y extraordinarios de diciembre podrán adoptar la estructura general señalada anteriormente o plantearse íntegramente como una prueba de desarrollo (entre 4 y 6 cuestiones teóricas y/o prácticas).

En el curso virtual de la asignatura se especificará, con más detalle, los modelos de exámenes de cada convocatoria.

MODALIDADES DE EVALUACIÓN

El alumno podrá optar por una de estas dos modalidades de evaluación:

1ª) Evaluación Continua y Prueba Presencial final. La correcta realización de la Evaluación Continua permitirá al estudiante sumar a la nota del examen presencial un máximo de 1 punto y para su consideración será preciso obtener una calificación mínima de 5 puntos sobre 10 en la Prueba Presencial.

2ª) Evaluación mediante una única Prueba Presencial al final del cuatrimestre.

## 9.BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

Buscarlo en Editorial UNED

ISBN(13): 9788499610092

Título: GESTION FINANCIERA

Autor/es: Andres De Pablo Lopez ;

Editorial: CEURA

Buscarlo en librería virtual UNED

Buscarlo en bibliotecas UNED

Buscarlo en la Biblioteca de Educación

Buscarlo en Editorial UNED

ISBN(13): 9788499611334

Buscarlo en librería virtual UNED

Título: PRÁCTICA EN GESTIÓN FINANCIERA (2014)

Autor/es: Andres De Pablo Lopez ; Pablo Redondo,  
Rosana De ;

Buscarlo en bibliotecas UNED

Editorial: EDITORIAL UNIVERSITARIA RAMON ARECES

Buscarlo en la Biblioteca de Educación

## Comentarios y anexos:

Para la preparación de esta asignatura, el texto base recomendado es el siguiente:

Título: GESTIÓN FINANCIERA

Autor: Andrés de Pablo López

Año: 2010

Editorial: Ed. Universitaria Ramón Areces

ISBN-13: 978-84-9961-009-2

Además existe un libro de ejercicios prácticos que ha sido elaborado bajo la motivación de que sea un material de apoyo básico en la preparación, por parte del alumno de la UNED, de esta disciplina:

ISBN(13): 978-84-9961-133-4

Título: PRÁCTICA EN GESTIÓN FINANCIERA

Autores: Rosana de Pablo Redondo y Andrés de Pablo López

Año: 2014

Editorial: Ed. Universitaria Ramón Areces

Con objeto de facilitar al estudiante la adquisición de los materiales básicos con los que deberá contar para la preparación de la asignatura, se incluyen los siguientes datos:

*Editorial Universitaria Ramón Areces.*

C/Tomás Bretón, 21, Madrid 28045.

Teléfono de atención al cliente: 91 539 86 59

Venta Telefónica: 91 506 11 90

e-mail: [cerasa@cerasa.es](mailto:cerasa@cerasa.es)

## 10. BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

### Comentarios y anexos:

El texto básico de la asignatura incluye algunas lecturas recomendadas, así como actividades y bibliografía complementaria, para cada uno de los temas.

A continuación se enumeran algunos de los materiales complementarios de apoyo y profundización en la preparación de la asignatura, que aparecen en el texto básico, cuyo estudio no es obligatorio:

- AGUER HORTAL, M. y otros (2008): Administración y Dirección de Empresas. Teoría y Ejercicios Resueltos. Ed. Universitaria Ramón Areces.
- AMAT SALAS, O. (1992): Contabilidad y Finanzas de Hoteles. EADA Gestión. Ed. Gestión 2000.
- ANTICH CORGOS, J.; MOYA CLARAMUNT, M. (1995): Gestión Financiera. Edición para técnicos en empresas turísticas. Ed. Síntesis.
- ARANDA HIPÓLITO, A. (1998): Dirección Financiera en las empresas turísticas. Ed. Universitaria Ramón Areces.
- ARGUEDAS, R.; NOGUERAS, M<sup>a</sup> T. (2007): Planificación, Dirección y Gestión Financiera de Empresas Turísticas. Ed. Universitaria Ramón Areces.
- BREALEY, R.A. y MYERS, S.C. (2000): Fundamentos de Financiación Empresarial. Ed. Mc Graw Hill.

- FUENTE SANCHEZ, D. de la (2006): Ejercicios de valoración financiera. Ed. Universitaria Ramón Areces.
- GARCÍA VILLANUEVA, R. y otros (2007): Gestión financiera en el sector turístico: Inversión y financiación a largo plazo. Ed. Pirámide.
- MÉNDEZ GONZÁLEZ, G.; AGUADO FRANCO, J.C. (2006): La Gestión Financiera de las Empresas Turísticas. Ed. Thomson.
- PABLO LÓPEZ, A.de (2005): Valoración Financiera. Ed. Universitaria Ramón Areces.
- PABLO LÓPEZ, A. de y FERRUZ, L. (2004): Finanzas de Empresa. Ed. Universitaria Ramón Areces.
- SESTO PEDREIRA, M. (2006): Manual de teoría de la financiación. Ed. Universitaria Ramón Areces.
- SUÁREZ SUÁREZ, A. (1998): Decisiones óptimas de inversión y financiación. Ed. Pirámide.

## 11.RECURSOS DE APOYO

El Curso Virtual, y dentro de éste el Foro, constituye posiblemente el mejor recurso para resolver las dudas que se les vayan presentando a los alumnos. También, para participar en la resolución de ejercicios, sugerir actividades, etc.

En el Curso Virtual encontrarán información sobre otros recursos que el Equipo Docente pueda implementar (Chats, Videoconferencias, Presentaciones, etc.).

Se contempla la asistencia a las Tutorías Presenciales, cuando los Centros Asociados lo soliciten.

## 12.TUTORIZACIÓN

Los estudiantes tienen a su disposición:

- Un Profesor Tutor en el Centro Asociado al que esté adscrito. Podrá asistir a las tutorías presenciales del Centro, contactar con él en su horario de tutoría y plantearle cuantas dudas puedan surgirle u orientaciones precise el estudiante. El Profesor Tutor podrá colaborar en la elaboración y calificación de las Pruebas de Evaluación Continua.
- Los Profesores del Equipo Docente. Son los encargados de proponer y desarrollar el Programa de la asignatura, elaborar las Pruebas Presenciales y llevar a cabo el proceso de evaluación. Los estudiantes podrán dirigirse a los profesores a través del Foro del Curso Virtual, por correo electrónico, correo postal, etc., así como por teléfono o personalmente en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la UNED.

El horario de consulta y atención al estudiante se desarrolla todos los jueves lectivos del segundo cuatrimestre de 10:15 a 14:15 h, en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la UNED (Paseo de Senda del Rey, 11 - 28040. Madrid):

Dra. D.<sup>a</sup> Rosana de Pablo Redondo

Tel.: 91 398 80 61. Correo electrónico: [rdepablo@cee.uned.es](mailto:rdepablo@cee.uned.es)

Dra. D.<sup>a</sup> Montserrat Hernández Solís

Tel.: 91 398 93 71. Correo electrónico: [montserrath@cee.uned.es](mailto:montserrath@cee.uned.es)

D.<sup>a</sup> Mónica Oliver Yébenes

Tel.: 91 398 73 08. Correo electrónico: [moliver@cee.uned.es](mailto:moliver@cee.uned.es)