

## GUÍA DOCENTE ASIGNATURA

### FINANCIACIÓN Y ESTRUCTURA DE CAPITAL

1. DATOS BÁSICOS DE LA ASIGNATURA									
1.1.Nombre	FINANCIACIÓN Y ESTRUCTURA DE CAPITAL			1.2. Código UNESCO		531102			
1.3. Código de la asignatura	210801004	1.4.Plan	Máster en Contabilidad y Finanzas Corporativas				1.5.Curso académico		
1.6. Ciclo formativo	Máster		1.7. Curso de la Titulación		Único	1.8.Tipo		Optativa	
1.9. Cuatrimestre	Anual		1.10. Utilización plataforma virtual (indicar modalidad)			Apoyo a la docencia			
1.11. Créditos ECTS	6		1.11.1. Horas presenciales del estudiante	45	1.11.2. Horas no presenciales del estudiante		105		
Organización de las actividades	Actividades previstas para el aprendizaje y distribución horaria del trabajo del estudiante por actividad(estimación en horas)						Horas	Cuadro de texto	
I. ACTIVIDADES DEL ESTUDIANTE PRESENCIALES/ON LINE	Sesiones de Teoría						9,00		
	Sesiones Prácticas						9,00		
	Seminarios (actividades dirigidas por el profesor)						9,00		
	Prácticas externas								
	Tutorías individuales						15,00		
	Realización de pruebas de evaluación						3,00		
II. ACTIVIDADES NO PRESENCIALES DEL ESTUDIANTE (Trabajo Autónomo)	Trabajo en grupo						40,00		
	Trabajo individual (preparación de exámenes, horas de estudio, consultas en aula virtual, realización de pruebas en aula virtual, etc)						65,00		
	Organización de actividades (especialmente para asignaturas b-learning y e-learning)								
TOTAL HORAS DE TRABAJO DEL ESTUDIANTE							150,00		

2. DATOS DEL/ LA PROFESOR/A					
2.1. Nombre	Ginés Hernández Cánovas				
2.2. Departamento	Economía Financiera y Contabilidad (Universidad Politécnica de Cartagena)				
2.3. Despacho	Edificio: Facultad de Ciencias de la Empresa, Universidad Politécnica de Cartagena				
2.4. Horario de tutoría	<i>Consultar página web (enlace Web al programa correspondiente)</i>				
2.5. Teléfono	+34 968 325761	2.6. E-mail (institucional)	gines.hernandez@upct.es		
2.6. Recursos Web personales	Si				

### 3. ELEMENTOS DE INTERÉS PARA EL APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA

#### 3.1. Justificación de los contenidos

La materia “Financiación y Estructura de Capital” tiene un doble objetivo: (1) realizar el presupuesto de tesorería de la empresa, para conocer sus necesidades o superávit de recursos, y (2) profundizar en el conocimiento de las diferentes fuentes de financiación e instrumentos financieros utilizados para cubrir las necesidades financieras de la empresa, así como los factores que determinan la toma de decisiones financieras.

Con estos objetivos se pretende que el alumno sea capaz de llevar a cabo un análisis integral de la empresa aportando soluciones útiles para la mejora de la competitividad de la empresa. Adicionalmente, se hará especial hincapié en el aspecto práctico, analizando casos reales.

La materia que aquí se imparte, de carácter optativo dentro de la Especialidad de Análisis y Diagnóstico de la Empresa, y se estructura en bloques temáticos en los que se abordan los diferentes aspectos antes arriba mencionados:

- I) Aspectos fundamentales de la gestión financiera a corto plazo
- II) El presupuesto de tesorería
- III) Financiación de déficits y gestión de excedentes

El objetivo de esta materia es la formación y actualización de conocimientos de los alumnos, incluyendo el desarrollo de habilidades directivas, técnicas de gestión y eficacia en la resolución de problemas. Con el convencimiento de que el estudio de casos y el aprendizaje basado en problemas constituyen metodologías muy adecuadas para simular situaciones en las que desarrollar y practicar estas habilidades, técnicas y conceptos directivos, esta materia pretende dar una visión práctica y profesional útil para el análisis y toma de decisiones basándose en estas herramientas metodológicas.

La orientación de la materia es eminentemente práctica, basada en el método del caso y tiene como objetivo la toma de decisiones. Cada bloque temático comienza con un breve resumen de los conceptos teóricos y técnicas más relevantes sobre el tema. A continuación se describen los problemas y casos propuestos para su solución y elaboración en grupos de trabajo. Por último se proponen soluciones técnicas y se discuten los planes de acción.

#### 3.2. Materia con la que se relaciona en el Plan de Estudios

- Valoración de empresas
- Análisis avanzado de los estados financieros
- Técnicas y análisis de datos
- Riesgo y fracaso empresarial

#### 3.3. Conocimientos necesarios para abordar la asignatura

Se recomienda conocimientos básicos de contabilidad y finanzas

#### 3.4. Requisitos previos recogidos en la memoria de la Titulación

Se recomienda tener conocimientos básicos en la utilización de hoja de cálculo

### 4. COMPETENCIAS

CSV:	NkUZFabKn86Hzrg5qzn60geAx	Fecha:	15/02/2019 12:33:33
Normativa:	Este documento es copia auténtica imprimible de un documento administrativo firmado electrónicamente y archivado por la Universidad Politécnica de Cartagena.		
Firmado Por:	Universidad Politécnica de Cartagena - Q8050013E		
Url Validación:	<a href="https://validador.upct.es/csv/NkUZFabKn86Hzrg5qzn60geAx">https://validador.upct.es/csv/NkUZFabKn86Hzrg5qzn60geAx</a>	Página:	3/10



#### 4.1. Competencias básicas y generales

CB7 - Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio

Otras Competencias Genéricas

#### 4.2. Competencias específicas desarrolladas

CFC3 - Los alumnos deberán adquirir la capacidad de analizar, resolver y sintetizar problemas relativos al estudio de los datos contables en un contexto global, con el objetivo de emitir una opinión razonada sobre la empresa.

CFC5 - El alumno deberá mostrar destreza en el uso de vocabulario y herramientas técnicas para el análisis de la empresa.

### 5. OBJETIVOS/ RESULTADOS DE APRENDIZAJE

Una vez finalizado el estudio de la asignatura el alumno deberá ser capaz de:

- analizar, resolver y sintetizar problemas relativos al estudio de los datos contables en un contexto global, con el objetivo de emitir una opinión razonada sobre la empresa
- tener un adecuado conocimiento de los requisitos, objetivos y marco informativo contable de empresarial para poder evaluar y analizar los aspectos económico-financieros históricos y realizar proyecciones sobre la empresa.

## 6. BLOQUES TEMÁTICOS, METODOLOGÍA Y PLANIFICACIÓN DE LAS ACTIVIDADES PREVISTAS

Bloques temáticos	Modalidades organizativas	Procedimientos y actividades formativas	Contexto	
			Presencial	On-line
<b>Bloques del I al III</b>	Sesiones de contenido teórico	Clase magistral participativa	X	
		Conferencia	X	
		Proyecciones audiovisuales		
		Seminarios	X	
		Videoconferencia		
		Otros		
	Sesiones de contenido práctico	Seminario	X	
		Debate	X	
		Ampliación de explicaciones		
		Exposición de los grupos de trabajo	X	
		Organización del trabajo		
		Resolución de problemas	X	
		Dudas o conflictos		
		Promoción de iniciativas		
		Sesión de evaluación		
		Estudio de casos	X	
	Sesiones de Grupo de trabajo	Seminarios		
		Otros		
		Búsqueda, consulta y tratamiento de información		X
		Debate		
		Realización de ejercicios		
		Tareas de laboratorio		
		Trabajo de campo		X
		Formulación de hipótesis y alternativas		
		Trabajo en equipo,		X
		Realización de informes		X
		Demostración de procedimientos específicos		
		Evaluación de resultados		
		Problemas		
		Estudio de casos	X	
		Seminarios		
		Proyectos		
		Otros		
	Prácticas externas	Demostración de procedimientos en el escenario profesional		

DESCRIPCIÓN DE TAREAS DEL ESTUDIANTE Y RECURSOS VIRTUALES QUE SE UTILIZARÁN EN LA ACTIVIDAD PARA ASIGNATURAS B-LEARNING Y E-LEARNING	HORAS (previsión de actividades presenciales, en aula y de trabajo autónomo)																		
	Presenciales	No presenciales	Trabajo individual y en grupo																
<b>Bloque I Aspectos fundamentales de la gestión financiera a corto plazo</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Lectura obligatoria de la guía de trabajo y del material (actividad individual)</li><li>Presentación de los aspectos teórico-prácticos relevantes del (actividad en grupo)</li><li>Presentación de los aspectos fundamentales del caso (actividad en grupo)</li><li>Lectura del caso, discusión y planteamiento de estrategias (actividad en grupo)</li><li>Resolución del caso (actividad en grupo)</li><li>Definición de trabajos y entrega de caso</li><li>Discusión y defensa de los trabajos</li></ul>	<table><tr><td rowspan="5">Trabajo presencial</td><td>Clase teórica magistral</td><td>3</td></tr><tr><td>Clases teórico prácticas y aula informática</td><td>2</td></tr><tr><td>Seminarios</td><td>3</td></tr><tr><td>Trabajo en grupo en aula</td><td>1</td></tr><tr><td>Tutorías</td><td>5</td></tr><tr><td rowspan="2">Trabajo individual</td><td>Trabajo en grupo</td><td>10</td></tr><tr><td>Trabajo individual</td><td>15</td></tr></table>	Trabajo presencial	Clase teórica magistral	3	Clases teórico prácticas y aula informática	2	Seminarios	3	Trabajo en grupo en aula	1	Tutorías	5	Trabajo individual	Trabajo en grupo	10	Trabajo individual	15		
Trabajo presencial	Clase teórica magistral		3																
	Clases teórico prácticas y aula informática		2																
	Seminarios		3																
	Trabajo en grupo en aula		1																
	Tutorías	5																	
Trabajo individual	Trabajo en grupo	10																	
	Trabajo individual	15																	
<b>Bloque II. El presupuesto de tesorería</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Lectura obligatoria de la guía de trabajo y del material (actividad individual)</li><li>Presentación de los aspectos teórico-prácticos relevantes del (actividad en grupo)</li><li>Presentación de los aspectos fundamentales del caso (actividad en grupo)</li><li>Lectura del caso, discusión y planteamiento de estrategias (actividad en grupo)</li><li>Resolución del caso (actividad en grupo)</li><li>Definición de trabajos y entrega de caso</li><li>Discusión y defensa de los trabajos</li></ul>	<table><tr><td rowspan="5">Trabajo presencial</td><td>Clase teórica magistral</td><td>3</td></tr><tr><td>Clases teórico prácticas y aula informática</td><td>2</td></tr><tr><td>Seminarios</td><td>3</td></tr><tr><td>Trabajo en grupo en aula</td><td>1</td></tr><tr><td>Tutorías</td><td>5</td></tr><tr><td rowspan="2">Trabajo individual</td><td>Trabajo en grupo</td><td>25</td></tr><tr><td>Trabajo individual</td><td>40</td></tr></table>	Trabajo presencial	Clase teórica magistral	3	Clases teórico prácticas y aula informática	2	Seminarios	3	Trabajo en grupo en aula	1	Tutorías	5	Trabajo individual	Trabajo en grupo	25	Trabajo individual	40		
Trabajo presencial	Clase teórica magistral		3																
	Clases teórico prácticas y aula informática		2																
	Seminarios		3																
	Trabajo en grupo en aula		1																
	Tutorías	5																	
Trabajo individual	Trabajo en grupo	25																	
	Trabajo individual	40																	
<b>Bloque III Financiación de déficits y gestión de excedentes</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Lectura obligatoria de la guía de trabajo y del material (actividad individual)</li><li>Presentación de los aspectos teórico-prácticos relevantes del (actividad en grupo)</li><li>Presentación de los aspectos fundamentales del caso (actividad en grupo)</li><li>Lectura del caso, discusión y planteamiento de estrategias (actividad en grupo)</li><li>Resolución del caso (actividad en grupo)</li><li>Definición de trabajos y entrega de caso</li><li>Discusión y defensa de los trabajos</li></ul>	<table><tr><td rowspan="5">Trabajo presencial</td><td>Clase teórica magistral</td><td>3</td></tr><tr><td>Clases teórico prácticas y aula informática</td><td>2</td></tr><tr><td>Seminarios</td><td>3</td></tr><tr><td>Trabajo en grupo en aula</td><td>1</td></tr><tr><td>Tutorías</td><td>5</td></tr><tr><td rowspan="2">Trabajo individual</td><td>Trabajo en grupo</td><td>5</td></tr><tr><td>Trabajo individual</td><td>10</td></tr></table>	Trabajo presencial	Clase teórica magistral	3	Clases teórico prácticas y aula informática	2	Seminarios	3	Trabajo en grupo en aula	1	Tutorías	5	Trabajo individual	Trabajo en grupo	5	Trabajo individual	10		
Trabajo presencial	Clase teórica magistral		3																
	Clases teórico prácticas y aula informática		2																
	Seminarios		3																
	Trabajo en grupo en aula		1																
	Tutorías	5																	
Trabajo individual	Trabajo en grupo	5																	
	Trabajo individual	10																	

## 6. RESUMEN

Trabajo presencial	Clase teórica magistral	5
	Clases teórico prácticas y aula informática	6

	Seminarios	4
	Trabajo en grupo en aula	10
	Tutorías	15
	Evaluación	5
	<b>TOTALES</b>	<b>45</b>
Trabajo individual	Trabajo en grupo	40
	Trabajo individual	65
	<b>TOTALES</b>	<b>106</b>
	<b>Total de totales</b>	<b>150</b>

## 7. PROCEDIMIENTO DE EVALUACIÓN DE LAS COMPETENCIAS

### Criterios de evaluación

#### Evaluación ordinaria y extraordinaria:

La evaluación de la materia se realizará tomando en consideración: la asistencia y participación activa en las sesiones tanto de contenido teórico, como práctico o de grupo de trabajo. La valoración también tendrá en cuenta las actividades autónomas del alumno, entre las que se incluirán la valoración del informe final y la evaluación obtenida en la prueba final de carácter teórico-práctico.

En función de la asistencia del alumno se seguirán los siguientes criterios de evaluación:

**a) Si la asistencia del estudiante es igual o mayor del 75% de las sesiones de la asignatura se ajustará a lo señalado a continuación.**

- Asistencia y participación en clase (10%): La participación consistirá en la discusión, resolución y exposición de casos prácticos que versarán sobre contenidos relacionados con la materia de la asignatura, pudiendo ser realizados en grupos o individualmente, según criterio del profesor.
- Trabajo final (40%): el trabajo versará sobre contenidos relacionados con la materia de la asignatura y será realizado en grupo. Parte de la calificación podrá provenir de la exposición oral del trabajo.
- Prueba teórico-práctica (20%): realización de una prueba de evaluación de los contenidos teóricos y prácticos de la asignatura
- Seminarios y Conferencias (20%): asistencia y participación en seminarios y conferencias relacionados con los contenidos de la asignatura.

**b) Si la asistencia se encuentra por debajo del 75% de las sesiones de la asignatura, la evaluación se realizará únicamente a través de un examen teórico-práctico.**

#### Evaluación excepcional:

Tal como prevé el artículo 5.4 del Reglamento de las pruebas de evaluación de los títulos oficiales de grado y de máster con atribuciones profesionales de la UPCT, el estudiante en el que se den las circunstancias especiales recogidas en el Reglamento, y previa solicitud justificada al Departamento y admitida por este, tendrá derecho a una prueba global de evaluación. Esto no le exime de realizar los trabajos obligatorios que estén recogidos en la guía docente de la asignatura.

La prueba global de evaluación consistirá en un examen sobre 10.

### Instrumentos de evaluación

- Resolución de Ejercicios y Casos relativos a cada uno de los bloques temáticos.
- Trabajos de exposición y defensa
- Prueba teórico-práctica escrita
- Foros de discusión de Aula Virtual abiertos durante todo el curso
- Listas de clase para firmar y así controlar la asistencia a las sesiones presenciales



**Mecanismos de seguimiento (se recogerán aquí los mecanismos concretos que los docentes propongan para el seguimiento de la asignatura)**

El profesor/a realizará una evaluación continua del trabajo individual y en grupo de cada alumno, utilizando para ello los instrumentos siguientes:

- Alta y acceso al Aula Virtual
- Asistencia y participación activa en clase
- Entrega de actividades e informes en clase
- Presentación examen final

## 8. BIBLIOGRAFÍA DE LA ASIGNATURA

### 8.1. Bibliografía recomendada

#### I) Estructura financiera y fuentes de financiación - II) Planificación financiera. El presupuesto de tesorería

- Berger A. y Udell, G: (1998): The Economics of Small Business Finance: The Roles of Private Equity and Debt Market in the Financial Growth Cycle, Journal of Banking and Finance, vol. 22, pp. 618-673.
- Faus, J. y Tàpies, J. (1999): Finanzas operativas, IESE, Pamplona.
- Grinlatt, M. y Titman, S. (2003): Mercados financieros y estrategia empresarial, McGraw-Hill, Madrid.
- López Martínez, F. J. (2003): *Manual del Cash Management*, Ediciones Deusto, Bilbao.
- Ruiz Martínez. R.J. Y Gil Corral, A. M<sup>a</sup>. (2000): *La Planificación financiera de la empresa*, Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias, Madrid (ISBN: 9788485748952)

#### III) Medios de pago y financiación internacional

- Riehl Heinz (1990): Mercado de divisas y mercados de dinero
- Reuters (2004): *Curso sobre mercados monetarios y de divisas*, Ediciones Gestión 2000 (ISBN: 8480889683)
- Andraos Khordk, Carlos (1999): Guía práctica de tramitación de Comercio Exterior, Fundación Confemetal (ISBN: 978-84-89786-36-3)

### 8.2. Direcciones Web

Instituto Nacional de Estadística: <http://www.ine.es>

Ministerio de Economía y Hacienda: <http://www.meh.es>

Banco de España: <http://www.bde.es>