

## 1. DATOS BÁSICOS

<b>Asignatura</b>	Finanzas para el marketing
<b>Titulación</b>	Marketing
<b>Escuela/ Facultad</b>	Ciencias Sociales y de la Comunicación
<b>Curso</b>	SEGUNDO
<b>ECTS</b>	6 ECTS
<b>Carácter</b>	Obligatorio
<b>Idioma/s</b>	Castellano
<b>Modalidad</b>	Presencial/Onlie
<b>Semestre</b>	Segundo semestre
<b>Curso académico</b>	2019/20
<b>Docente coordinador</b>	Luis Lacalle

## 2. PRESENTACIÓN

Las decisiones estratégicas de una empresa suelen repercutir en diferentes variables como el reconocimiento de marca, el posicionamiento, o la rentabilidad económica y financiera.

La asignatura Finanzas para el marketing, ofrece a los alumnos las herramientas necesarias para que evalúen los resultados de las acciones de marketing desde un punto de vista financiero. Esta asignatura facilita la comprensión de las consecuencias económicas para la empresa, de las decisiones estratégicas que se adoptan en la empresa. Además, permitirá realizar un análisis previo del impacto previsible.

Si bien no solamente hay que analizar y medir la repercusión financiera, el punto de vista financiero aporta una visión básica que no se debe perder de vista.

## 3. COMPETENCIAS Y RESULTADOS DE APRENDIZAJE

Competencias básicas:

- CB01: 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.

- CB05: Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.

#### Competencias Transversales.

- CT04: Capacidad de análisis y síntesis: ser capaz de descomponer situaciones complejas en sus partes constituyentes; también evaluar otras alternativas y perspectivas para encontrar soluciones óptimas. La síntesis busca reducir la complejidad con el fin de entenderla mejor y/o resolver problemas.
- CT08: Gestión de la información: Capacidad para buscar, seleccionar, analizar e integrar información proveniente de fuentes diversas.

#### Competencias Específicas del Grado.

- CE03: Facultad para analizar y sintetizar los resultados de los informes y estudios de mercado y tomarlos como base para la toma de decisiones aplicadas al marketing.
- CE07: Habilidad para aplicar las herramientas técnicas utilizadas en los estudios de mercado y tomarlas como criterio en la toma de decisiones, respetando los derechos fundamentales y la igualdad entre hombres y mujeres.
- CE12: Capacidad para analizar el retorno de cada inversión en marketing, buscando siempre la rentabilidad del departamento.
- CE13: Capacidad para analizar los datos económicos y de mercado obtenidos, con criterio para decidir qué información es relevante y cómo se puede utilizar, obteniendo conclusiones acertadas.
- CE19: Capacidad para valorar y seleccionar de forma autónoma los datos para proporcionar la información, distinguiendo perfectamente las fuentes de la empresa y el entorno.
- CE23: Capacidad para vigilar el entorno tecnológico y su impacto en el sector del marketing.
- CE24: Capacidad para intervenir en equipos multidisciplinares formados por personas de distintas áreas funcionales de la empresa y conseguir de ellos los recursos necesarios en cada situación.

#### Resultados de aprendizaje:

RA1: Comprender de los conceptos de las finanzas empresariales necesarios para el profesional del marketing.

RA2: Comprender de los principales elementos de creación de valor de una empresa.

RA3: Realizar de problemas relacionados con las decisiones de inversión y de financiación que demuestren la correcta comprensión de los conceptos descritos.

En la tabla inferior se muestra la relación entre las competencias que se desarrollan en la asignatura y los resultados de aprendizaje que se persiguen:

Competencias	Resultados de aprendizaje
CB05, CT04, CT08, CE03, CE07, CE12, CE13, CE19, CE24	RA1
CB01, CT04, CT08, CE03, CE07, CE12, CE13, CE24	RA2
CB01, CB05, CT04, CE03, CE07, CE12, CE13, CE23, CE24	RA3
CB3, CB4, CB5, CT4, CT7, CT8, CT13, CE7, CE13, CE14, CE16, CE24	RA3

Para desarrollar las competencias y alcanzar los resultados de aprendizaje indicados, deberás realizar las actividades que se indican en la tabla inferior:

Resultados de aprendizaje	Actividad de aprendizaje	Tipo de actividad (modalidad presencial)	Contenidos
RA1, RA2, RA3	Actividad 1	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lecciones magistrales</li> <li>Trabajo autónomo y</li> <li>Tutoría</li> </ul>	Unidad 1

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Análisis de casos y resolución de problemas</li> <li>•</li> </ul>	
RA1, RA2, RA3	Actividad 2	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lecciones magistrales</li> <li>• Trabajo autónomo y</li> <li>• Tutoría</li> <li>• Análisis de casos y resolución de problemas</li> <li>• Elaboración de informes y escritos</li> </ul>	Unidad 2
RA1, RA2, RA3	Actividad 3	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lecciones magistrales</li> <li>• Trabajo autónomo y</li> <li>• Tutoría</li> <li>• Exposiciones orales</li> <li>• Análisis de casos y resolución de problemas</li> <li>• Análisis de casos y resolución de problemas</li> <li>• Elaboración de informes y escritos</li> </ul>	Unidad 3
RA1, RA2, RA3	Actividad 4	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lecciones magistrales</li> <li>• Trabajo autónomo y</li> <li>• Tutoría</li> <li>• Elaboración de informes y escritos</li> </ul>	Unidad 4
RA1, RA2, RA3	Actividad 5	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lecciones magistrales</li> <li>• Trabajo autónomo y</li> <li>• Tutoría</li> <li>• Exposiciones orales</li> <li>• Análisis de casos y resolución de problemas</li> <li>• Elaboración de informes y escritos</li> </ul>	Unidad 5
RA1, RA2, RA3	Actividad 6	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pruebas de conocimiento</li> </ul>	Todas las unidades

En el Campus Virtual, cuando accedas a la asignatura, podrás ver en detalle los enunciados de las actividades que tendrás que realizar, así como el procedimiento y la fecha de entrega de cada una de ellas.

## 4. CONTENIDOS

Los contenidos de la asignatura que se desarrollarán por medio de estas actividades serán:

- 1- Introducción a la dirección financiera: decisiones empresariales y creación de valor.
- 2- Herramientas financieras para la gestión: los estados financieros de la empresa. Análisis estático y dinámico
- 3- Principales KPIs offline y online. Rentabilidad Económica y Financiera. Cuenta de pérdidas y ganancias.

4- Las decisiones de inversión de la empresa: valor temporal del dinero, cálculo del flujo de caja libre y principales métodos de análisis (VAN, TIR, payback, payback descontado).

5- Las decisiones de financiación de la empresa: finanzas operativas y estructurales. Coste de capital. El coste medio ponderado del capital.

## 5. METODOLOGÍAS DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE

A continuación, se indican los tipos de metodologías de enseñanza-aprendizaje que se aplicarán:

- Clase magistral.
- Método del caso.
- Aprendizaje cooperativo.
- Aprendizaje basado en problemas.
- Aprendizaje basado en proyectos.

## 6. ACTIVIDADES FORMATIVAS

A continuación, se detalla la distribución de tipos de actividades formativas y la dedicación en horas a cada una de ellas:

Tipo de actividad formativa	Número de horas
Lecciones magistrales	40 h
Trabajo autónomo	30 h
Exposiciones orales	10 h
Análisis de casos y resolución de problemas	25 h
Elaboración de informes y escritos	25 h
Pruebas de conocimiento	5 h
Tutoría	15 h
<b>TOTAL</b>	<b>150 h</b>

**Modalidad a distancia:**

Actividad formativa	Número de horas
Lectura de temas de contenido	40
Resolución de problemas jurídicos	15
Análisis de casos	15
Búsqueda de recursos y selección de fuentes de información	10
Debates y coloquios a través de seminario o foros en el Campus Virtual	10
Elaboración de informes y escritos	10
Actividades participativas grupales (seminarios, participación en foros- on-line...) a través de webconference	10
Trabajo autónomo	30
Tutoría virtual	5
Pruebas de conocimientos	5
<b>TOTAL</b>	<b>150</b>

## 7. EVALUACIÓN

A continuación, se relacionan los sistemas de evaluación, así como su peso sobre la calificación total de la asignatura:

Sistema de evaluación	Peso
Prueba de conocimiento	50%
Portfolio	10%
Caso/problema	10%
Informes y escritos	15%
Observación del desempeño	15%

En el Campus Virtual, cuando accedas a la asignatura, podrás consultar en detalle las actividades de evaluación que debes realizar, así como las fechas de entrega y los procedimientos de evaluación de cada una de ellas.

### 7.1. Convocatoria ordinaria

Para aprobar en convocatoria ordinaria la nota media ponderada de todas las actividades que figuran en la tabla (o, en su caso, las indicadas por el docente) debe ser igual o superior a 5, y has de obtener en la prueba de conocimiento una calificación igual o superior a 4.

Además, para poder ser evaluado la asistencia debe ser superior al 75%. Se seguirá la normativa de la universidad con respecto a los plagios, no admitiéndose los mismos.

## 7.2. Convocatoria extraordinaria

Para aprobar en convocatoria extraordinaria debes entregar las actividades que indique el docente, cuya nota media ponderada debe ser igual o superior a 5, y obtener en la prueba de conocimiento una calificación igual o superior a 4.

## 8. CRONOGRAMA

En este apartado se indica el cronograma con fechas de entrega de actividades evaluables de la asignatura:

### Anexo 1. Cronograma

Semana	Unidad de Aprendizaje	TEMAS	Actividades	
			Individual	Trabajo en grupo
1-3	Unidad 1	<ul style="list-style-type: none"> <li>Introducción a la dirección financiera: decisiones empresariales y creación de valor.</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>Entiende el concepto de dirección financiera</li> <li>Comprende la vinculación de las finanzas y el marketing</li> <li>Aprende la necesidad de medición de las estrategias de marketing</li> </ul>

4-6	Unidad 2	<ul style="list-style-type: none"> <li>Herramientas financieras para la gestión: los estados financieros de la empresa. Análisis estático y dinámico</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Conoce los principales estados financieros de la empresa.</li> <li>Identifica el análisis estático y el dinámico</li> <li>Analiza correctamente los ratios utilizados en cada tipo de análisis</li> </ul>	
7-9	Unidad 3	<ul style="list-style-type: none"> <li>Principales KPIs offline y online. Rentabilidad Económica y Financiera. Cuenta de pérdidas y ganancias.</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>Entiende el concepto de KPI</li> <li>Entiende la necesidad de trabajar con KPIs</li> <li>Entiende lo que es y qué representa un P&amp;L</li> <li>Diferencia la rentabilidad Económica y la Financiera</li> </ul>



10-13	Unidad 4	<ul style="list-style-type: none"> <li>Las decisiones de inversión de la empresa: valor temporal del dinero, cálculo del flujo de caja libre y principales métodos de análisis (VAN, TIR, payback, payback descontado).</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>Sabe analizar las decisiones de inversión de la empresa.</li> <li>Comprende el valor temporal del dinero</li> <li>Sabe calcular los flujos de caja libre y entender los principales métodos de análisis (VAN, TIR, payback, payback descontado).</li> </ul>
14-17	Unidad 5	<ul style="list-style-type: none"> <li>Las decisiones de financiación de la empresa: finanzas operativas y estructurales. Coste de capital. El coste medio ponderado del capital.</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>Comprende la relevancia de la estructura de capital de la empresa.</li> <li>Conoce el concepto de Coste de capital.</li> <li>Conoce el concepto de coste medio ponderado del capital.</li> </ul>
18	Unidades 1-5	<ul style="list-style-type: none"> <li>Prueba de conocimiento</li> </ul>		

Este cronograma podrá sufrir modificaciones por razones logísticas de las actividades. Cualquier modificación será notificada al estudiante en tiempo y forma.

## 9. BIBLIOGRAFÍA

A continuación, se indica la bibliografía recomendada:

1. Esteve, V. (2015). Balance de situación y NOF. GESTIÓN FINANCIERA Y CREACIÓN DE VALOR. Disponible en : <https://vicentesteve.com/balance-y-nof/>. Último acceso 29 julio 2019.
2. Wanden-Berghe, José Luis y Fernández Daza, Eliseo (2019). Supuestos de Contabilidad Financiera. Ed. Pirámide
3. Martínez Abascal, Eduardo (2012), FINANZAS PARA DIRECTIVOS, Ed. IESE.
4. Ruiz Palomo, Daniel (2019), Finanzas aplicadas al marketing (Economía Y Empresa). Ed Pirámide.
5. Massons Rabassa, Joan (2015), Finanzas para profesionales de marketing y ventas. Ed Deusto.
6. Lloren, B. y Chamorro, LL.(2009)“Las necesidades operativas de fondos: un caso práctico basado en información contable”, Revista de Contabilidad y Dirección Vol. 9, año 2009, pp. 159-164

## 10. UNIDAD DE ATENCIÓN A LA DIVERSIDAD

Estudiantes con necesidades específicas de apoyo educativo:

Las adaptaciones o ajustes curriculares para estudiantes con necesidades específicas de apoyo educativo, a fin de garantizar la equidad de oportunidades, serán pautadas por la Unidad de Atención a la Diversidad (UAD).

Será requisito imprescindible la emisión de un informe de adaptaciones/ajustes curriculares por parte de dicha Unidad, por lo que los estudiantes con necesidades específicas de apoyo educativo deberán contactar a través de: [unidad.diversidad@universidadeuropea.es](mailto:unidad.diversidad@universidadeuropea.es) al comienzo de cada semestre.

## PLAN DE TRABAJO DE LA ASIGNATURA

### (APARTADOS OBLIGATORIOS)

### CÓMO COMUNICARTE CON TU DOCENTE

Cuando tengas una duda sobre los contenidos o actividades, no olvides escribirla en los foros de tu asignatura para que todos tus compañeros puedan leerla.

¡Es posible que alguno tenga tu misma duda!

Si tienes alguna consulta exclusivamente dirigida al profesor puedes enviarle un mensaje privado desde el Campus Virtual. Además, en caso de que necesites profundizar en algún tema, puedes acordar con tu profesor una tutoría.

Es conveniente que leas con regularidad los mensajes enviados por compañeros y profesores, pues constituyen una vía más de aprendizaje.

### DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE EVALUACIÓN

#### **Actividad 1: Dirección financiera y marketing**

Descripción:

Se propondrán situaciones para evaluar los siguientes conceptos:

- Entiende el concepto de dirección financiera
- Comprende la vinculación de las finanzas y el marketing
- Aprende la necesidad de medición de las estrategias de marketing

Tipo de actividad:

Grupal

Forma de entrega:

Subir un archivo al Campus Virtual en el espacio habilitado para ello.

#### **Actividad 2: Análisis estático y dinámico**

Descripción:

El alumno deberá analizar ratios y balances de una empresa para entender los siguientes conceptos:

- Conoce los principales estados financieros de la empresa.
- Identifica el análisis estático y el dinámico
- Analiza correctamente los ratios utilizados en cada tipo de análisis

Tipo de actividad:

Individual

Forma de entrega:

Subir un archivo al Campus Virtual en el espacio habilitado para ello.

### **Actividad 3: Los KPIs en marketing**

Descripción:

El alumno deberá trabajar con varios KPIs de una empresa real para valorar los siguientes conceptos vistos en la teoría:

- Entiende el concepto de KPI
- Entiende la necesidad de trabajar con KPIs
- Entiende lo que es y qué representa un P&L
- Diferencia la rentabilidad Económica y la Financiera.

Tipo de actividad:

Grupal

Forma de entrega:

### **Actividad 4: Decisiones de marketing, análisis de inversiones**

Descripción:

El alumno deberá ser capaz de analizar la viabilidad de diferentes inversiones según los flujos esperados futuros de la inversión.

Se propondrán análisis de inversiones para comprobar la comprensión de los siguientes conceptos:

- Sabe analizar las decisiones de inversión de la empresa.
- Comprende el valor temporal del dinero
- Sabe calcular los flujos de caja libre y entender los principales métodos de análisis (VAN, TIR, payback, payback descontado).

Tipo de actividad: Grupal

Forma de entrega:

Subir un archivo al Campus Virtual en el espacio habilitado para ello.

#### **Actividad 5: El capital de la empresa**

Descripción:

El alumno deberá debe analizar cuál será la óptima estructura de capital de una empresa según diferentes factores, debiendo demostrar los siguientes conocimientos:

- Comprende la relevancia de la estructura de capital de la empresa.
- Conoce el concepto de Coste de capital.
- Conoce el concepto de coste medio ponderado del capital.

El trabajo final se debe exponer en clase.

Tipo de actividad:

Grupal

Forma de entrega:

Subir un archivo al Campus Virtual en el espacio habilitado para ello. Además se deberá exponer en clase el trabajo finalizado.

## **RÚBRICAS DE LAS ACTIVIDADES EVALUABLES**

Indicadores	Nivel de rendimiento				
	Nivel I. Inadecuado	Nivel II. Necesita mejorar	Nivel III. Aceptable	Nivel IV. Buen trabajo	Nivel III. Excelente
<b>Presentación y aspectos formales.</b> <b>Ponderación 25%</b>	Los aspectos relativos a presentación, tanto oral como escrita, y criterios lingüísticos no son adecuados.	Los aspectos relativos a presentación, tanto oral como escrita, y criterios lingüísticos deben ser mejorados.	La presentación resulta adecuada, aunque es susceptible de mejora en la estructura de la misma.	La presentación resulta clara y concisa, contiene la información que se solicita. Es bastante respetuosa con la gramática.	<b>La presentación resulta clara y concisa, contiene la información que se solicita. Es bastante completamente respetuosa con la gramática.</b>
<b>Contenido.</b> <b>Ponderación 65%</b>	El contenido de la actividad no se ajusta en absoluto a lo requerido. Demuestra una nula comprensión del problema y falta absoluta de trabajo sobre el tema.	El contenido de la actividad no se ajusta adecuadamente a lo requerido. Demuestra fallos en la comprensión del problema y un trabajo insuficiente sobre el tema.	El contenido de la actividad se adapta de forma aceptable a lo solicitado, aunque falta algún requerimiento que se solicitaba en la actividad.	El contenido de la actividad se adapta a lo solicitado. Casi todos los requerimientos de la actividad se han llevado a cabo y se evidencia un trabajo de calidad sobre el tema.	<b>El contenido de la actividad es exactamente lo solicitado. No falta ninguno de los elementos requeridos y demuestra un trabajo excelente.</b>
<b>Accede a la información necesaria de manera efectiva y eficientemente.</b> <b>Ponderación 10%</b>	<b>No accede a información relevante. No utiliza fuentes de información específicas y/o fidedignas.</b>	<b>Accede a información utilizando estrategias de búsqueda simples, recupera información de fuentes limitadas y similares.</b>	<b>Accede a información utilizando fuentes relevantes, pero no demuestra habilidad suficiente para refinar la búsqueda.</b>	<b>Accede a información usando una variedad de estrategias de búsqueda y algunas fuentes de información relevantes. Demuestra habilidad para refinar la búsqueda.</b>	<b>Accede a la información utilizando estrategias de búsqueda eficaces y bien diseñadas y las fuentes de información más adecuadas.</b>