

## 1. DATOS BÁSICOS

<b>Asignatura</b>	<b>GESTIÓN FINANCIERA</b>
<b>Titulación</b>	Grado en Ingeniería en Sistemas Industriales
<b>Escuela/ Facultad</b>	Arquitectura, Ingeniería y Diseño
<b>Curso</b>	Cuarto
<b>ECTS</b>	6 ECTS
<b>Carácter</b>	Optativa
<b>Idioma/s</b>	Español
<b>Modalidad</b>	Presencial
<b>Semestre</b>	Primer Semestre
<b>Curso académico</b>	2022-23
<b>Docente coordinador</b>	Mar Hidalgo Rodríguez
<b>Docente</b>	

## PRESENTACIÓN

El análisis financiero es vital para el desarrollo de la actividad profesional y de esta forma se inicia la asignatura con unas nociones económicas básicas, para poder interpretar y comprender los sistemas de información contables obligatorios para todas las empresas.

Para ello se estudian las normas de registro y valoración de los elementos patrimoniales y la elaboración de las cuentas anuales. Se destaca atención especial al análisis financiero para estudiar la solvencia de la empresa, la estimación del coste de las fuentes de financiación y el análisis económico para el estudio de la rentabilidad. Por último, profundizamos en el análisis de las cuentas anuales individuales y consolidadas de los grupos de empresas para con ello poder valorar la empresa.

## COMPETENCIAS Y RESULTADOS DE APRENDIZAJE

### Competencias básicas:

- CT3 Trabajo en equipo: Capacidad para integrarse y colaborar de forma activa con otras personas, áreas y/u organizaciones para la consecución de objetivos comunes.
- CT4. Comunicación escrita / Comunicación oral. Capacidad para transmitir y recibir datos, ideas, opiniones y actitudes para lograr comprensión y Mejora, siendo oral la que se realiza mediante palabras y gestos y, escrita, mediante la escritura y/o los apoyos gráficos.

### Competencias específicas:

- CE\_OI11: Capacidad para diseñar un plan financiero viable y un plan estratégico para una organización, considerando aspectos como el estado contable.
- CE\_OI11: Capacidad para definir los distintos aspectos de la gestión interna en una empresa y de la estrategia a seguir en un entorno global

**Resultados de aprendizaje:**

- RA1: Comprender y aplicar las diferentes metodologías de análisis financiero en empresas existentes cotizantes en Bolsa.
- RA2: Comprender y aplicar metodologías de análisis económico en empresas existentes cotizantes en Bolsa.
- RA3: Evaluar cuentas anuales de empresas y desarrollar valoraciones para toma de decisiones.
- RA4: Realizar diagnósticos e informes económico-financieros para planes estratégicos.

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
CT3, CT4, CE_OI11	<b>RA1.</b> Comprender y aplicar las diferentes metodologías de análisis financiero en empresas existentes cotizantes en Bolsa
CT3, CT4, CE_OI11	<b>RA2.</b> Comprender y aplicar metodologías de análisis económico en empresas existentes cotizantes en Bolsa.
CT3, CT4, CE_OI11	<b>RA3.</b> Evaluar cuentas anuales de empresas y desarrollar valoraciones para toma de decisiones.
CT3, CT4, CE_OI11	<b>RA4.</b> Realizar diagnósticos e informes económico-financieros para planes estratégicos.

## CONTENIDOS / CONTENTS

- Formación de carteras
- Decisiones de financiación
- La estructura financiera: coste de capital, estructura financiera óptima y política de dividendos. Costes. Flujos de caja, Balance y Cuenta de Resultados. Análisis de viabilidad

## METODOLOGÍAS DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE

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

- Clase magistral
- Aprendizaje cooperativo
- Aprendizaje basado en problemas ABP
- Aprendizaje basado en proyectos
- Actividades académicas dirigidas

## ACTIVIDADES FORMATIVAS

A continuación, se identifican los tipos de actividades formativas que se realizarán y la dedicación en horas del estudiante a cada una de ellas:

**Modalidad presencial:**

Actividad formativa	Número de horas
Tutorías individuales o grupales	10
Resolución de ejercicios, problemas, test y trabajos prácticos	14
Exposiciones y presentaciones por parte del profesor	10
Exposiciones y presentaciones asíncronas por parte del profesor (Master clases)	2
Visitas a empresas e instalaciones	7
Prácticas de laboratorio y taller	13,5
Elaboración de proyectos reales o simulados (mediante metodología de tipo aprendizaje basado en proyectos)	45
Búsqueda de información y/o elaboración de trabajos escritos e informes	13,5
Estudio autónomo	30
Pruebas de evaluación	5
Total horas	150

## EVALUACIÓN / EVALUATION

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

### Modalidad presencial:

SISTEMAS DE EVALUACION	Min%	Máx. %
Pruebas para evaluar objetivos cognitivos teórico/prácticos (Pruebas objetivas tipo test, Exposiciones escritas, Exposiciones orales, Casos/problems)	20%	40%
Pruebas para evaluar objetivos de habilidades (Participación en sesiones grupales, Pruebas de simulación, Participación en casos/problems Rol playing, Informes)	20%	40%

Pruebas para evaluar actitudes (Participación en clase, Rúbricas de evaluación de actitudes)	10%	10%
--	-----	-----

Examen final de competencias (Prueba final de conjunto. Incluye diferentes tipos de las pruebas anteriormente citadas)	20%	40%
--	-----	-----

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 superar la asignatura en convocatoria ordinaria deberás obtener una calificación igual o mayor que 5,0 sobre 10,0 en la calificación final (media ponderada) de la asignatura.

- El 50% de la nota final contiene dos exámenes que tienen que estar aprobados con un 5.
- El 30 % de la nota final será la evaluación del trabajo sobre una empresa que cotice en Bolsa.
- El 20 % de la nota final serán los casos prácticos desarrollados en el aula y fuera del aula.

Cuando no se cumple con los mínimos requeridos para realizar la media ponderada de las actividades evaluables (no se llega al mínimo en alguno de los puntos anteriores), la nota final será:

- la media ponderada si su valor es menor o igual a 4
- 4 si el valor de la media ponderada es mayor de 4

La nota en convocatoria ordinaria se considerará como NP (No Presentado) cuando el alumno no haya entregado ninguna actividad evaluable de las que forman parte de la media ponderada.

## 7.2. Convocatoria extraordinaria

Para superar la asignatura en convocatoria ordinaria deberás obtener una calificación igual o mayor que 5,0 sobre 10,0 en la calificación final (media ponderada) de la asignatura.

En todo caso, será imprescindible haber obtenido al menos un 4,0 sobre 10,0 en la media de los trabajos que se realicen durante la asignatura, para poder hacer media con la nota obtenida en la prueba final.

Si en la convocatoria ordinaria no se alcanzó la nota de 4,0 en los trabajos realizados, estos deberán repetirse nuevamente, pero con diferentes enunciados. Y volverá a ser exigida obtener esa media de 4,0 sobre 10,0 para poder realizar media con la nota obtenida en la prueba final.

Cuando no se cumple con los mínimos requeridos para realizar la media ponderada de las actividades evaluables (no se llega al mínimo en alguno de los puntos anteriores), la nota final será:

- la media ponderada si su valor es menor o igual a 4
- 4 si el valor de la media ponderada es mayor de 4

La nota en convocatoria extraordinaria se considerará como NP (No Presentado) cuando el alumno no haya entregado ninguna actividad nueva con respecto a lo presentado en la convocatoria ordinaria

## CRONOGRAMA

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

Actividades evaluables	Fecha
Presentación asignatura y evaluación inicial	Semana 1-2
Realización actividades individuales o grupales	Semana 3-7
Hitos seguimiento proyecto	Semana 8-14
Realización actividades individuales o grupales	Semana 15-17
Exámenes finales	Semana 18-19

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

## BIBLIOGRAFÍA

A continuación, se indica la bibliografía recomendada:

- ORIOL AMAT (Análisis de los Estados Financieros: Fundamentos y aplicaciones. Ediciones de Gestión 2000).
- Rivero,P ( Análisis de balances y Estados complementarios. Editorial Pirámide).
- Alvarez Melcón, S ( Consolidación de los Estados Contables. Editorial Mc Graw Hill)
- Rivero, J y Rivero, Mª. José (Análisis de los Estados Financieros Editorial Pirámide)
- Francisco J. Martínez García ( Análisis de los Estados Contables. Editorial Pirámide)
- Urias Valiente J. (Análisis de los Estados Financieros. Editorial Mc Graw Hill)
- SUÁREZ SUÁREZ, A.S. (2004): Curso de Economía de la Empresa, Pirámide.
- STONER, J., FREEMAN, R.E. y GILBERT, D.R. (2007): Management, Pearson

## 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.

## ENCUESTAS DE SATISFACCIÓN

¡Tú opinión importa!

La Universidad Europea te anima a participar en las encuestas de satisfacción para detectar puntos fuertes y áreas de mejora sobre el profesorado, la titulación y el proceso de enseñanza-aprendizaje.

Las encuestas estarán disponibles en el espacio de encuestas de tu campus virtual o a través de tu correo electrónico.

Tu valoración es necesaria para mejorar la calidad de la titulación.

Muchas gracias por tu participación.

## 1. BASIC INFORMATION

<b>Course</b>	<b>FINANCIAL MANAGEMENT</b>
<b>Degree program</b>	Degree in Industrial Systems Engineering
<b>School</b>	Architecture, Engineering and Design
<b>Year</b>	4
<b>ECTS</b>	6 ECTS
<b>Credit type</b>	Elective
<b>Language(s)</b>	Spanish
<b>Delivery mode</b>	Face to face
<b>Semester</b>	First Semester
<b>Academic year</b>	2022-23
<b>Coordinating professor</b>	Mar Hidalgo Rodriguez
<b>Professor</b>	Mar Hidalgo Rodriguez

## 2. PRESENTATION

Financial analysis is vital for the development of professional activity and in this way the subject begins with basic economic notions, to be able to interpret and understand the accounting information systems mandatory for all companies.

To this end, the rules of registration and valuation of the patrimonial elements and the preparation of the annual accounts are studied. Special attention is paid to financial analysis to study the solvency of the company, the estimation of the cost of financing sources and economic analysis for the study of profitability. Finally, we delve into the analysis of the individual and consolidated annual accounts of the groups of companies in order to be able to value the company.

## 3. COMPETENCES AND LEARNING OUTCOMES

### Core competencies:

- CT3 Teamwork: Ability to integrate and collaborate actively with other people, areas and / or organizations to achieve common objectives.
- CT4. Written communication / Oral communication. Ability to transmit and receive data, ideas, opinions and attitudes to achieve understanding and improvement, being oral that is done through words and gestures and, written, through writing and / or graphic supports.

### Cross-curricular competencies:

### Specific competencies:

- CE\_OI11: Ability to design a viable financial plan and a strategic plan for an organization, considering aspects such as the accounting statement.
- CE\_OI11: Ability to define the different aspects of internal management in a company and the

strategy to be followed in a global environment

**Learning outcomes:**

- LO1: Understand and apply the different methodologies of financial analysis in existing companies listed on the Stock Exchange
- LO2: Understand and apply methodologies of economic analysis in existing companies listed on the Stock Exchange
- LO3: Evaluate annual accounts of companies and develop valuations for decision making
- LO4: Conduct economic-financial diagnostics and reports for strategic plans

The table below shows the relationship between the competences that are developed in the subject and the learning outcomes that are pursued:

Competencies	Learning Outcomes
CT3, CT4, CE_OI11	<b>LO1.</b> Understand and apply the different methodologies of financial analysis in existing listed companies
CT3, CT4, CE_OI11	<b>LO2.</b> Understand and apply economic analysis methodologies in existing listed companies.
CT3, CT4, CE_OI11	<b>LO3.</b> Evaluate annual accounts of companies and develop valuations for decision making.
CT3, CT4, CE_OI11	<b>LO4.</b> Perform diagnoses and economic-financial reports for strategic plans.

## 4. CONTENT

- Learning in portfolio investments
- Financial decisions
- The financial structure: cost of capital, optimal financial structure and dividend policy. Costes. Cash flows, Balance Sheet and Income Statement. Feasibility analysis.

## 5. TEACHING-LEARNING METHODOLOGIES

The following are the types of teaching-learning methodologies that will be applied:

- Master class
- Cooperative learning
- Problems based learning
- Project Based Learning
- Oriented academic activities

## 6. LEARNING ACTIVITIES

The following table will include the types of training activities that will be carried out and the dedication in hours of the student to each of them are identified:

**Face to face mode:**

Learning activity	Number of hours
Individual or group tutorials	10
Resolution of exercises, problems, tests and practical work	14
Expositions and presentations by the teacher (Master classes)	10
Expositions and presentations asynchronous by the teacher (Master classes)	2
Visits to companies and plants	7
Laboratory and workshop practices	13,5
Preparation of real or simulated projects (through project-based learning methodology)	45
Search for information and / or preparation of written assignment and reports	13,5
Autonomous study	30
Assessment tests	5
<b>Total Hours</b>	<b>150</b>

## 7. EVALUATION

In the following table, the evaluation systems are listed, as well as their weight on the total grade of the subject:

**Face to face mode:**

Assesment System	Min%	Max. %
Tests to evaluate theoretical / practical cognitive objectives (objective tests, written tests, oral presentations, cases / problems)	20%	40%
Tests to evaluate objectives of skills (Participation in group sessions, Simulation tests, Participation in cases / problems Rol playing, Reports)	20%	40%
Tests to evaluate attitudes (Participation in class, attitudes assessment rubric)	10%	10%
Final examination of competencies (final test of the whole, includes different types of the aforementioned tests)	20%	40%

In the Virtual Campus, when you access the subject, you will be able to consult in detail the evaluation activities that you must carry out, as well as the delivery dates and the evaluation procedures of each of them.

### 7.1. First Exam Period

To pass the subject in ordinary exam you must obtain a grade equal to or greater than 5.0 out of 10.0 in the final grade (weighted average) of the subject.

- 50% of the final grade contains two exams that have to be passed with a 5.
- 30% of the final grade will be the evaluation of the work on a company that is listed on the Stock Exchange.
- 20% of the final grade will be the practical cases developed in the classroom and outside the classroom.

When the minimum required to carry out the weighted average of the evaluable activities is not met (the minimum is not reached in any of the previous points), the final grade will be:

- the weighted average if its value is less than or equal to 4
- 4 if the value of the weighted average is greater than 4

The grade in ordinary call will be considered as NP (Not Presented) when the student has not delivered any evaluable activity of those that are part of the weighted average.

### 7.2. Second Exam period

To pass the subject in ordinary call you must obtain a grade equal to or greater than 5.0 out of 10.0 in the final grade (weighted average) of the subject.

In any case, it will be essential to have obtained at least 4.0 out of 10.0 in the average of the works carried out during the subject, to be able to make an average with the grade obtained in the final test.

If in the ordinary call the grade of 4.0 was not reached in the works carried out, these must be repeated again, but with different statements. And it will again be required to obtain that average of 4.0 out of 10.0 to be able to make an average with the grade obtained in the final test.

When the minimum required to carry out the weighted average of the evaluable activities is not met (the minimum is not reached in any of the previous points), the final grade will be:

- the weighted average if its value is less than or equal to 4
- 4 if the value of the weighted average is greater than 4

The grade in extraordinary call will be considered as NP (Not Presented) when the student has not delivered any new activity with respect to what was presented in the ordinary call

## 8. SCHEDULE

This section indicates the schedule with delivery dates of evaluable activities of the subject / Timing schedule:

Assessable activities	Deadline
Subject presentation and initial assessment / Subject presentation and initial assessment	Week 1-2
Carrying out individual or group activities	Week 3-7
Project follow-up milestones	Week 8-14
Carrying out individual or group activities	Week 15-17
Final Exams	Week 18-19

This schedule may be modified for logistical reasons of the activities. Any modification will be notified to the student in a timely manner.

## 9. BIBLIOGRAPHY

The recommended bibliography is indicated below:

- ORIOL AMAT (Analysis of Financial Statements: Fundamentals and applications. Management Editions 2000).
- Rivero,P ( Analysis of balance sheets and complementary statements. Editorial Pirámide).
- Alvarez Melcón, S ( Consolidation of Financial Statements. Mc Graw Hill Publishing)
- Rivero, J and Rivero, Mª. José (Analysis of financial statements Editorial Pirámide)
- Francisco J. Martínez García ( Analysis of the Financial Statements. Editorial Pirámide)
- Urias Valiente J. (Analysis of financial statements. Mc Graw Hill Publishing)
- SUÁREZ SUÁREZ, A.S. (2004): Business Economics Course, Pyramid.
- STONER, J., FREEMAN, R.E. y GILBERT, D.R. (2007): Management, Pearson

## 10. DIVERSITY MANAGEMENT UNIT

Students with specific educational support needs:

Curricular adaptations or adjustments for students with specific educational support needs, in order to guarantee equal opportunities, will be guided by the Diversity Care Unit (UAD).

It will be an essential requirement to issue a report of curricular adaptations / adjustments by this Unit, so students with specific educational support needs should contact through: [unidad.diversidad@universidadeuropea.es](mailto:unidad.diversidad@universidadeuropea.es) at the beginning of each semester.

## ONLINE SURVEYS

Your opinion matters!

Universidad Europea encourages you to participate in satisfaction surveys to detect strengths and areas of improvement on the teaching staff, the degree and the teaching-learning process.

Surveys will be available in the survey space of your virtual campus or through your email.

Your assessment is necessary to improve the quality of the degree.

Thank you very much for your participation.