1. DATOS BÁSICOS

Asignatura	**Módulo 3. Gestión financiera y evaluación de inversiones**
Titulación	Máster Universitario en Dirección y Gestión Financiera
Escuela/ Facultad	Facultad de Ciencias Económicas, Empresariales y de la Comunicación
Curso	1
ECTS	6
Carácter	Obligatoria
Idioma/s	Español
Modalidad	Presencial / Virtual
Semestre	Primer Semestre
Curso académico	2024-2025
Docente coordinador	Dr. Hubert Augusto Joo Kitano / Dr. Óscar Cordero Mata

2. PRESENTACIÓN

La asignatura Gestión financiera y evaluación de inversiones. A través del contenido de la asignatura, trabajaremos para entender a fondo la estructura de las empresas desde un punto de vista financiero. Preguntas habituales como cuál debe ser su nivel óptimo de deuda, o cómo entender sus estados financieros, van a ser resueltas a lo largo del curso.

Además, veremos de qué forma podemos tomar decisiones de inversión si conocemos o suponemos una serie de flujos de caja futuros, teniendo en cuenta varios posibles escenarios futuros, o a través de las simulaciones de Monte Carlo. La evaluación de proyectos puede ser una herramienta muy útil a nivel financiero.

Esta asignatura te será de utilidad para conocer en profundidad criterios de valoración. Trabajaremos con las metodologías habituales para valorar activos de inversión, ya sean de renta fija o de renta variable, explicando el riesgo que existe en cualquiera de las dos alternativas. Veremos igualmente la valoración de empresas.

Por último, trabajaremos con los modelos de decisiones de inversión, los modelos que determinan la cartera óptima, teniendo en cuenta la relación entre rentabilidad y riesgo, y los tipos de inversores según su grado de aversión al riesgo.

3. RESULTADOS DE APRENDIZAJE

Conocimiento

CON2. Reconocer los instrumentos de la planificación financiera, del análisis y valoración de la situación financiera y de las inversiones de empresa.

CON3. Identificar las estrategias de crecimiento inorgánico/reestructuración empresarial, con base en la identificación de riesgos y estrategias de optimización fiscal.

- Determinar los flujos de caja una empresa.
- Distinguir la selección de la cartera óptima.

Habilidades

HAB2.Realizar el análisis de la coyuntura macroeconómica y de los estados financieros e inversiones de una empresa.

HAB3. Aplicar las estrategias financieras que permitan incrementar los resultados de una empresa.

- Analizar la estructura económica y financiera de la empresa para la toma de decisiones empresariales
- Evaluar los proyectos de inversión de una empresa
- Valorar los activos financieros de renta variable y renta fija.
- Examinar el rendimiento y riesgo de los activos financieros como criterios de decisión de inversión.

Competencias

COMP4. Analizar e interpretar los estados financieros de la empresa y sus limitaciones para la toma de decisiones empresariales.

COMP5. Evaluar los criterios de selección de inversiones, el valor actual neto de los fondos generados y la tasa de retorno requerida, para la toma de decisiones en el nivel de dirección financiera, referentes a las inversiones.
COMP11. Emplear y evaluar técnicas de gestión y optimización de carteras, diseñadas según los resultados esperados.

4. CONTENIDOS

- Análisis de la estructura económica y financiera de la empresa: análisis e interpretación de la Información Financiera de la empresa para la toma de decisiones.
- Análisis de inversiones: estimación de flujos de caja contable y libre, criterios (valor actual neto/tir), análisis de sensibilidad y escenarios.
- Evaluación de proyectos: opciones reales.
- Valoración de activos financieros y de empresas.
- Teoría de cartera: riesgo y rendimiento, diversificación de riesgo, medida de riesgo de mercado.
- Teoría de cartera: modelo de cartera óptima.

5. METODOLOGÍAS DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE

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

6. 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 virtual:

Actividad formativa	Número de horas
Clases magistrales	12
Clases virtuales sincrónicas	18
Estudios de contenidos y documentación complementaria (trabajo autónomo)	50
Tutoría académica virtual síncrona	18
Foro virtual	8
Pruebas de evaluación presenciales	2
Análisis y resolución de casos	10
Resolución de problemas	22
Elaboración de informes y escritos	10
Total	**150**

Modalidad presencial:

Actividad formativa	Número de horas
Clases magistrales	12
Seminarios de aplicación práctica	18
Trabajo autónomo	50
Tutoría académica	18
Debates y coloquios	8
Pruebas de evaluación presenciales	2
Análisis y resolución de casos	10
Resolución de problemas	22
Elaboración de informes y escritos	10
Total	**150**

7. EVALUACIÓN

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

Modalidad virtual:

Sistema de evaluación	Peso
Pruebas de conocimiento	60%
Informes y escritos	15%
Caso/problema	25%

Modalidad presencial:

Sistema de evaluación	Peso
Pruebas de evaluación presenciales	60%
Informes y escritos	20%
Caso/problema	20%

En el Campus Virtual, 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 mayor o igual que 5,0 sobre 10,0 en la calificación final (media ponderada) de la asignatura.

En todo caso, será necesario que obtengas una calificación mayor o igual que 5,0 en la prueba final, para que la misma pueda hacer media con el resto de actividades.

7.2. Convocatoria extraordinaria

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

En todo caso, será necesario que obtengas una calificación mayor o igual que 5,0 en la prueba final, para que la misma pueda hacer media con el resto de actividades.

Se deben entregar las actividades no superadas en convocatoria ordinaria, tras haber recibido las correcciones correspondientes a las mismas por parte del docente, o bien aquellas que no fueron entregadas.

8. CRONOGRAMA

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

Actividades evaluables	Fecha
Actividad 1	Semana 3
Actividad 2	Semana 7
Actividad 3	Semana 9
Actividad 4	Semana 13
Actividad 5	Semana 16
Pruebas de evaluación presenciales	Semana 17

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

9. BIBLIOGRAFÍA

La obra de referencia para el seguimiento de la asignatura es:

- Brealey, R. y Myers, S. (2005). Fundamentos de financiación empresarial. Madrid: Ed. McGraw-Hill.
- Brealey, R., Myers, S. y Marcus, A. (2007). Principios de dirección financiera. Madrid: McGraw-Hill.

A continuación, se indica bibliografía recomendada:

- Brigham y Houston (2005). Fundamentos de administración financiera (10.ª edición). Ed. Thomson- Paraninfo.
- Gimeno Ribes, M. (2016). Endeudamiento empresarial y fusión de sociedades. Madrid: Marcial Pons Ediciones Jurídicas y Sociales.
- Llamas, J. (2020). Características de los estados financieros. Disponible en: <Economipedia.com>
- Marcus, A. J. (2004). Essentials of Investments. McGraw Hill Irwin.
- Moreno Fernández, J. (2014). Contabilidad de la estructura financiera de la empresa (4.ª ed.). Mexico DF: Grupo Editorial Patria.
- Moyer, Mcguigan y Kretlow (2005). Administración financiera contemporánea. Ed. Thomson-Paraninfo.
- Suárez Suárez, A. S. (2003). Curso de economía de la empresa (7.ª edición). Madrid: Ed. Pirámide.
- Suárez Suárez, A. S. (2005). Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa (21.ª edición). Madrid: Pirámide.

10. UNIDAD DE ORIENTACIÓN EDUCATIVA, DIVERSIDAD E INCLUSIÓN

Desde la Unidad de Orientación Educativa, Diversidad e Inclusión (ODI) ofrecemos acompañamiento a nuestros estudiantes a lo largo de su vida universitaria para ayudarles a alcanzar sus logros académicos. Otros de los pilares de nuestra actuación son la inclusión del estudiante con necesidades específicas de apoyo educativo, la accesibilidad universal en los distintos campus de la universidad y la equiparación de oportunidades.

Desde esta Unidad se ofrece a los estudiantes:

1. Acompañamiento y seguimiento mediante la realización de asesorías y planes personalizados a estudiantes que necesitan mejorar su rendimiento académico.
2. En materia de atención a la diversidad, se realizan ajustes curriculares no significativos, es decir, a nivel de metodología y evaluación, en aquellos alumnos con necesidades específicas de apoyo educativo persiguiendo con ello una equidad de oportunidades para todos los estudiantes.
3. Ofrecemos a los estudiantes diferentes recursos formativos extracurriculares para desarrollar diversas competencias que les enriquecerán en su desarrollo personal y profesional.
4. Orientación vocacional mediante la dotación de herramientas y asesorías a estudiantes con dudas vocacionales o que creen que se han equivocado en la elección de la titulación

Los estudiantes que necesiten apoyo educativo pueden escribirnos a:
orientacioneducativa@universidadeuropea.es

11. ENCUESTAS DE SATISFACCIÓN

¡Tu 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.