



GUÍA DOCENTE 2018-2019  
**ANÁLISIS, PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y  
VALORACIÓN DE LA EMPRESAS**

**1. Denominación de la asignatura:**

ANÁLISIS, PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y VALORACIÓN DE LA  
EMPRESAS

**Titulación**

Grado en Finanzas y Contabilidad

**Código**

5606

**2. Materia o módulo a la que pertenece la asignatura:**

FINANZAS CORPORATIVAS

**3. Departamento(s) responsable(s) de la asignatura:**

ECONOMÍA Y ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**4.a Profesor que imparte la docencia (Si fuese impartida por mas de uno/a incluir todos/as) :**

Íñigo García Rodríguez (email: inigogr@ubu.es; Despacho 2011; Teléfono: 947 49 91 23); Antonio Sancha Casas (Email: asancha@ubu.es; Despacho 2053)

**4.b Coordinador de la asignatura**

Íñigo García Rodríguez (email: inigogr@ubu.es; Despacho 2011; Teléfono: 947 49 91 23)

**5. Curso y semestre en el que se imparte la asignatura:**

4º CURSO; 7º SEMESTRE



**6. Tipo de la asignatura: (Básica, obligatoria u optativa)**

Obligatoria

**7. Requisitos de formación previos para cursar la asignatura:**

Para superar la asignatura es necesario superar previamente CONTABILIDAD SUPERIOR

**8. Número de créditos ECTS de la asignatura:**

6

**9. Competencias que debe adquirir el alumno/a al cursar la asignatura**

Generales

CG5 Comunicación oral en la lengua nativa

CG9 Habilidades para recuperar y analizar información desde diferentes fuentes (2)

CG10 Resolución de problemas (3)

CG11 Toma de decisiones (3)

CG15 Habilidades para trabajar en grupo (2)

CG21 Capacidad para aplicar la teoría a la práctica (3)

Específicas

CD1 Apreciación de los contextos en los que operan las finanzas, incluyendo un conocimiento del marco institucional necesario para comprender la operativa y la función de

los mercados e instituciones financieras. El marco institucional incluye el entorno económico y legal, la empresa, los mercados de capitales y el sector público

CD3 Principales herramientas teóricas de las finanzas y su relevancia para problemas teóricos y prácticos

CD6 Comprensión de la teoría financiera y aplicación de este conocimiento a la valoración

de la evidencia empírica en alguna área empírica específica, de modo que pueda apreciar

algunas de las limitaciones de las finanzas

CD8 Comprensión de las formas de financiación y de las estructuras de gobierno de las empresas y apreciación de cómo utilizar la teoría y la evidencia para mejorar la eficacia y la

eficiencia de los acuerdos de financiación

CD10 Comprensión de la actividad de servicio financiero en la economía

H3 Capacidad de interpretación de datos financieros, incluyendo tanto los derivados de la

propia empresa a partir de sus estados financieros, como aquellos datos financieros que generan los mercados financieros



CA2 Diseñar y desarrollar un Plan Financiero a largo plazo.

## 10. Programa de la asignatura

| 10.1- Objetivos docentes                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| R1 Comprensión de conceptos fundamentales relacionados con las finanzas<br>R4 Profesionalidad de los estudiantes a la hora de trabajar la información financiera, discutir y analizar críticamente las prácticas que realizan las empresas.<br>R5 Realización de trabajos de profundización y síntesis a partir de búsqueda en las fuentes bibliográficas fundamentales relacionadas                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 10.2- Unidades docentes (Bloques de contenidos)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Análisis Financiero</b><br><b>Concepto, métodos e instrumentos aplicados en el análisis de estados financieros</b><br><br><b>Análisis estructural: solvencia y liquidez</b><br><br><b>Análisis económico I: análisis del excedente de la empresa, crecimiento y creación de valor</b><br><br><b>Análisis económico II: análisis y evaluación de la gestión del activo fijo y circulante</b><br><br><b>Análisis de la rentabilidad</b><br><br><br><b>Introducción a la Valoración de Empresas</b><br><br><b>Planificación Financiera</b><br><br><b>Análisis de mecanismos de gobierno corporativo: consejo de administración y estructura de propiedad</b> |
| 10.3- Bibliografía                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>BIBLIOGRAFÍA BÁSICA</b><br>Cuervo, Á., (1994) Análisis y planificación financiera de la empresa, 1ª, Civitas, Madrid,<br>Esteo Sánchez, F., (2003) ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS, 4ª, CEF, Madrid, 84-454-1170-5,<br>Fernández, P., Valoración de empresas, Gestión 2000,<br>Muñoz Merchante, A., (2009) Análisis de estados financieros: teoría y práctica, Ediciones Académicas S.A.,                                                                                                                                                                                                                                                                 |



### **BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA**

Ernst & Young, Factbook Finanzas, Aranzadi & Thomson,  
Muñoz Merchante, A., (2009) Análisis de estados financieros: teoría y práctica,  
Ediciones Académicas S.A.,  
Revistas técnicas de Dirección financiera y Contabilidad, Análisis y Planificación,  
varias,

### **11. Metodología de enseñanza y aprendizaje y su relación con las competencias que debe adquirir el estudiante:**

| <b>Metodología</b>                                         | <b>Competencia relacionada</b>                                     | <b>Horas presenciales</b> | <b>Horas de trabajo</b> | <b>Total de horas</b> |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Exposiciones teóricas                                      | CG1, CG4, CD1, CD3, CD6, H3                                        | 24                        | 24                      | 48                    |
| Lecturas y recensiones                                     | CG1, CG4, CD1, CD3                                                 | 10                        | 20                      | 30                    |
| Clases prácticas                                           | CG9, CG10, CG11, CG15, CG21, CD3, CD6, CD8, CD10                   | 12                        | 30                      | 42                    |
| Realización de prácticas, trabajos y pruebas de evaluación | CG1, CG4, CG10, CG11, CG15, CG21, CD3, CD6, CD8, CD10, H1, H3, CA2 | 8                         | 22                      | 30                    |
| <b>Total</b>                                               |                                                                    | 54                        | 96                      | 150                   |

### **12. Sistemas de evaluación:**

Cada uno de los procedimientos de evaluación se puntuarán de 0 a 10. Para superar la asignatura, el alumno deberá obtener una nota mínima de 5 puntos. Cualquier procedimiento que no supere un mínimo de 4 puntos dará lugar al suspenso de la asignatura en primera convocatoria. Una puntuación entre 4 y 4,9 en cualquier procedimiento computa para media pero en caso de no superar el 5 en primera convocatoria deberá examinarse de ellos en segunda convocatoria.

En segunda convocatoria, el alumno deberá realizar todos aquellos procedimientos de evaluación no superados con 5 en la primera convocatoria. Dichos procedimientos se puntuarán de 0 a 10 y tendrán el mismo peso que en la primera convocatoria.

Igualmente, para superar la asignatura, es necesario obtener un mínimo de 4 puntos en cada uno de los procedimientos y obtener una nota mínima de 5 puntos en el conjunto de la asignatura. En el caso de la elaboración del trabajo, se tendrá que entregar en la



fecha de realización de la segunda convocatoria de las pruebas teórica y práctica. Respecto a la presentación pública del trabajo, esta se realizará tras finalizar el resto de pruebas de la segunda convocatoria.

| <b>Procedimiento</b>                          | <b>Peso primera convocatoria</b> | <b>Peso segunda convocatoria</b> |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| PRUEBAS TEÓRICAS DE EVALUACIÓN                | 30 %                             | 30 %                             |
| PRUEBAS PRÁCTICAS DE EVALUACIÓN               | 40 %                             | 40 %                             |
| ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN PÚBLICA DE TRABAJO | 30 %                             | 30 %                             |
| <b>Total</b>                                  | <b>100 %</b>                     | <b>100 %</b>                     |

**Evaluación excepcional:**

El alumno sometido a evaluación excepcional deberá realizar las pruebas de evaluación teóricas y prácticas en los días especificados para las mismas. Además deberá entregar el trabajo en las mismas condiciones y plazos que los establecidos para el resto de alumnos evaluados mediante evaluación continua. Respecto a la exposición pública del trabajo, para garantizar la adquisición de determinadas competencias, dicha presentación se realizará en la fecha establecida en UBUVirtual para todos los alumnos (en el caso en que resida fuera de Burgos la presentación pública se realizará mediante videoconferencia).

El peso de cada procedimiento es el mismo al aplicado en evaluación ordinaria. Para superar la asignatura, el alumno deberá obtener una calificación mínima de 5 puntos. Asimismo, será necesario tener una calificación mínima del 4 puntos en cada uno de los procedimientos de evaluación establecidos. En el caso de los alumnos que participen en el programa universitario Cantera, la calificación se determinará en función del desempeño de las tareas que le sean asignadas en el marco del programa.

**13. Recursos de aprendizaje y apoyo tutorial:**

Presentaciones en powerpoint  
Ejercicios prácticos  
Plataforma Moodle  
Tutoría presencial  
Tutoría virtual

**14. Calendarios y horarios:**

De acuerdo a lo publicado en la página web del título



UNIVERSIDAD DE BURGOS  
ECONOMÍA Y ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**15. Idioma en que se imparte:**

Español