

Programa docente	Dirección financiera de la empresa II (La planificación financiera de la empresa: modelos, métodos y técnicas).
Carácter	Troncal
Créditos	4,5
Cuatrimestre	Segundo
Código	464
Descriptor	Administración y dirección financiera de la empresa. Diferentes políticas, planes y programas. La planificación a corto plazo. La ejecución de los diferentes planes y programas financieros de la empresa. Financiación y estrategia empresarial. Selección de proyectos de inversión en condiciones de certeza e incertidumbre. Modelo de cartera de proyectos. Estructura de financiación: Medios y políticas.
Curso	4º
Titulación	Licenciatura de Administración y Dirección de Empresas.
Plan de Estudios	RESOLUCION de 16 de septiembre de 1994, de la Universidad Complutense de Madrid, por la que se publica el Plan de Estudios para la obtención del título oficial de Licenciado en ..., B.O.E. N. 233, pp. 30282-302.
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad III (Economía y Administración Financiera de la Empresa.
Facultad	Ciencias Económicas y Empresariales.
Universidad	Complutense de Madrid.
PLAN Académico	1994.
Profesorado	Prof. Dr. Carlos GARCIA-GUTIERREZ FERNANDEZ Dra. Paloma BEL DURAN
Objetivos	Ofrecer al alumno una visión completa del proceso de planificación financiera de la empresa, para que pueda estar capacitado para realizar eficazmente su actividad

	profesional, una vez que haya concluido sus estudios.
Conocimientos previos que son requeridos	Los que se recogen en la normativa correspondiente. Se considera conveniente haber cursado la asignatura optativa: “Entorno Económico de la Empresa”, de cara a la adecuada elaboración de los diagnósticos de las restricciones y oportunidades externas a la empresa.
Sistema de evaluación	El profesor de cada grupo informará a sus alumnos asistentes, el primer día de clase sobre el sistema de evaluación- y, posteriormente será publicado.

1. Elementos básicos para la planificación financiera de la empresa.
  - 1.1.Los flujos financieros de la empresa.
  - 1.2.La información financiera.
  - 1.3.Los objetivos financieros.
  - 1.4.El diagnóstico financiero.
  
2. La estrategia financiera de la empresa.
  - 2.1.Concepto de estrategia financiera.
  - 2.2.La estrategia de la empresa y estrategia financiera.
  - 2.3.La estrategia y la planificación financiera.
  - 2.4.El establecimiento de estrategias financieras.
  
3. La previsión financiera.
  - 3.1.Concepto y características de la previsión financiera.
  - 3.2.Aplicaciones de la Estadística y de la Econometría.
  - 3.3.Técnicas, métodos y modelos de previsión.
  - 3.4.Tipos de previsión.
  
4. La planificación financiera de la empresa.
  - 4.1.Concepto de planificación financiera.
  - 4.2.La planificación financiera integrada en la planificación global.
  - 4.3.Elementos de un plan financiero.
  - 4.4.Modelos de planificación financiera.
  - 4.5.Evolución histórica de la planificación financiera.
  
5. Los presupuestos.
  - 5.1.Conceptos características del presupuesto.
  - 5.2.Los sistemas de presupuestación.
  - 5.3.Clases de presupuestos.
  - 5.4.La confección de los presupuestos.

6. El Plan financiero.
  - 6.1. El corto plazo y el largo plazo.
  - 6.2. La relación entre las decisiones de financiación a largo y a corto plazo
  - 6.3. El ciclo operativo y el ciclo de caja,
  - 6.4. Etapas en la elaboración de un plan financiero.
  
7. Modelos de programación financiera.
  - 7.1. Modelo de programación lineal.
    - 7.1.1. Fondo de Rotación.
    - 7.1.2. Transferencia de Fondos.
  - 7.2. Modelo de Programación por objetivos.
    - 7.2.1. Modelo de Fondo de Rotación.
  
8. Modelos complejos de programación financiera .
  - 8.1. Modelo de Carleton de planificación financiera a largo plazo.
  - 8.2. Modelo de Warren y Shelton.
  - 8.3. Modelos de Francis y Rowell.
  
9. La gestión de tesorería.
  - 9.1. Razones para el mantenimiento de efectivo,
  - 9.2. Determinación del saldo objetivo de efectivo
  - 9.3. La gestión de cobros y pagos,
  - 9.4. La inversión de los excedentes de tesorería.
  
10. La gestión del crédito.
  - 10.1. Las condiciones de venta.
  - 10.2. La decisión de crédito.
  - 10.3. La política óptima de crédito.
  - 10.4. La gestión de cobro.

## 11. El control financiero de la empresa

11.1. Los sistemas de control.

11.2. El control económico-financiero.

11.3. El control financiero de las funciones de la empresa.

11.4. El cuadro de mando de la empresa.

### **Bibliografía.**

Amat Salas, J. "Planificación financiera", Ediciones Gestión 2000, 1992

Arroyo, A. y Prat, M. "Dirección Financiera" Deusto, 1996

Brealey, R. y Myers, S. "Fundamentos de financiación empresarial", Mc-Graw Hill, 5ª Ed. 1998.

Contreras, J. "La liquidez en la empresa", Ariel, 1995

Humanult. P. "Gestión de tesorería", Deusto, 1986

Lee, Cheng F. "Financial Analysis and Planning. Theory and Application", Addison-Wesley Publishing Company. 1985.

Ross, S., Westerfield, R. y Jaffe, J." Finanzas corporativas", Irwin, 1995