

MÁSTER EN FINANZAS DE EMPRESA

MODELIZACIÓN FINANCIERA	
Código	609751
Módulo	Dirección financiera
Materia	Modelización Financiera
Carácter	Obligatorio
Créditos ECTS	4
Curso	Primero
Semestre	Segundo
Departamento	Administración Financiera y Contabilidad
Coordinador/a	Sonia MARTÍN LÓPEZ
Correo	smartin@ucm.es

SINOPSIS

DESCRIPTOR

En la primera parte del curso se repasarán brevemente conceptos básicos generales sobre aspectos contables, y financieros, así como los principales estados contables de la empresa, dado que en los casos de empresas en funcionamiento constituirán la información histórica de partida, y en cualquier caso, se tratará de realizar una estimación de los mismos a lo largo del horizonte de planificación establecido. A continuación, se estudiarán las variables clave que permitirán llevar a cabo las proyecciones financieras, analizando las inversiones a realizar, y sus amortizaciones, así como los recursos financieros necesarios, y los conceptos necesarios para la modelización de los ingresos y gastos, prestando especial atención al cuadro de los estados contables. El siguiente paso será realizar las hipótesis necesarias que permitan llevar a cabo las proyecciones de las distintas variables, y que condicionarán los resultados obtenidos, y permitirán obtener los estados contables proyectados, y la estimación de los correspondientes flujos netos de caja.

La construcción de modelos se aplicará en distintos contextos, tanto para el caso de la información necesaria a incluir en la elaboración de un plan de negocios, como para la determinación de la valoración de un proyecto, o una empresa, nueva o ya existente, definiendo tanto el escenario base como distintos escenarios, y llevando a cabo un análisis de sensibilidad, y en definitiva, considerando la inclusión del riesgo en el análisis. Por tanto, la última parte de esta materia está dedicada al análisis de los resultados obtenidos del modelo financiero, y a la toma de decisiones.

CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS

Ninguno

OBJETIVOS FORMATIVOS

Este curso proporciona los conocimientos necesarios para la construcción de modelos financieros utilizando para ello la aplicación informática Excel.

COMPETENCIAS

Generales: CG1 a CG4

Transversales: CT1 a CT5

Específicas: CE1, CE2, CE6

<https://www.ucm.es/master-finanzas-empresa/competencias>

METODOLOGÍA DOCENTE

Metodología de enseñanza-aprendizaje mixta para que el aprendizaje del estudiante sea colaborativo y cooperativo.

CONTENIDO TEMÁTICO

- Fundamentos contables y financieros.
- Fundamentos de Excel.
- Construcción de modelos financieros en distintos contextos.
- Análisis de los resultados obtenidos del modelo financiero y toma de decisiones.

ACTIVIDADES DOCENTES

Actividad	% del total de horas*	Presencialidad
Clases teóricas	20%	100%
Discusión de casos	10%	75%
Seminarios	1%	100%
Tutorías	1%	50%
Actividades de evaluación	3%	100%
Elaboración de trabajo en grupo	25%	0%
Estudio personal	40%	0%

*1ECTS=25 horas

SISTEMA DE EVALUACIÓN

EXAMEN	50%
Examen final	
EVALUACIÓN CONTINUA	50%
Trabajos específicos, ejercicios prácticos y seguimiento de clases	

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Las actividades se valorarán del siguiente modo:

- o Participación activa en el aula: 10% de la calificación final.
- o Resolución de casos y/o ejercicios: 30% de la calificación final.
- o Realización y presentación de trabajos: 10% de la calificación final.
- o Examen final: 50% de la calificación final.

Para aprobar es necesario obtener al menos 5 puntos en el examen final y una nota media ponderada de éste con la evaluación continua no inferior a 5 puntos.

El sistema de evaluación de esta materia es el mismo para todas las materias, se calificará según el RD 1125/2003, de 5 de septiembre.

CRONOGRAMA ORIENTATIVO

Semana	Contenidos y actividades
1ª	Realización de ejercicios en Excel
2ª	Realización de ejercicios en Excel
3ª	Realización caso inicial proyecciones financieras
4ª	Realización caso valoración empresa
5ª	Realización caso valoración empresa
6ª	Avance y exposición trabajos finales de la asignatura

NOTA: Este calendario es orientativo puesto que las fiestas laborales y los periodos no lectivos afectan de distinto modo a los diferentes grupos y ello puede alterar el desarrollo de los temas, casos, así como las fechas y el número de actividades.

RECURSOS

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

CHARTE, F. Excel 2016 (Manual Avanzado). Ed. Anaya Multimedia, 2016.

MARQUÉZ, F. Excel 2010 en profundidad. Ed. RC Libros, 2010.

MARQUÉZ, F. Modelos financieros a través de Excel. Ed. RC Libros, 2010.

MASCAREÑAS PÉREZ-ÍÑIGO, Juan (Director). Finanzas para directivos. Editorial Pearson, 2010.

MASCAREÑAS PÉREZ-ÍÑIGO, Juan. Fusiones, Adquisiciones y Valoración de Empresas. Editorial Ecobook. 5ª edición, 2011.

MORENO BONILLA, F y CANO RODRÍGUEZ, M. Excel 2010: Modelos económicos y financieros (Guía práctica). Ed. Anaya Multimedia, 2011.



PEREZ MARQUÉS, M. Excel 2013 en Profundidad. RC Libros, 2013. PROPERGOL, S. Manual Avanzado Excel 2019. Ediciones Anaya Multimedia, 2019.

ROSS, S; WESTERFIELD, R y JAFFE, J. Finanzas corporativas. 11ª edición. Mc Graw Hill, 2018.

WINSTON, W. L. Excel 2007. Análisis de datos y modelos de negocio. Ed. Anaya Multimedia, 2007.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

OTROS RECURSOS

Curso desarrollado con apoyo en el Campus Virtual.