# Escuela Universitaria de Estudios Empresariales

## GESTIÓN FINANCIERA EN EL SECTOR TURÍSTICO II

PROGRAMA DE LA ASIGNATURA
(3º curso, 1º cuatrimestre, 4,5 créditos, curso 2004-2005)

Dra. Ana Irimia Diéguez
Dª Mª del Pilar Giráldez Puig
Dra. María José Palacín Sánchez (coordinadora de la asignatura)

Diligencia para hacer constar que el presente programa es el depositado por el Dpto. en este Centro.

El Secretario del Centro: José Ángel Pérez López



| Código Seguro De Verificación | 8VCLR1CCuEzr5jYtW+RUgQ== | Fecha | 05/03/2021 |
|---|---|---|---|
| Firmado Por | JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ | | |
| Url De Verificación | https://pfirma.us.es/verifirma/code/8VCLR1CCuEzr5jYtW+RUgQ== | Página | 1/4 |

**A) CONTENIDOS DEL PROGRAMA**

**Tema 1: GESTIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO**

1. Introducción.
2. Operativa básica de la gestión financiera a corto plazo.
   2.1 Fijar el nivel óptimo del activo circulante.
   2.2 Determinar la financiación del activo circulante
3. Conclusiones

**Tema 2: LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO: EL PRESUPUESTO DE TESORERÍA**

1. La planificación a corto plazo: su justificación
   1.1 Circulante y liquidez
   1.2 Renta y liquidez
2. El presupuesto de Tesorería
   2.1 Horizonte temporal
   2.2 Flujos de entrada y de salida
   2.3 Utilidades

**TEMA 3: LA GESTIÓN DE LA TESORERÍA: EL *CASH MANAGEMENT***

1. Introducción
2. Principios y objetivos del *Cash Management*
3. Estructura del *Cash Management*
   3.1 El *Cash Management* externo u operativo: el circuito de cobros y pagos
      3.1.1 El circuito de cobros
      3.1.2 El circuito de pagos
   3.2. El *Cash Management* interno

**Tema 4: LA GESTIÓN DE FONDOS EN EL CORTO PLAZO I: LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN.**

1. Fuentes de financiación a corto plazo:
   1.1 Financiación comercial.
   1.2 El descuento comercial.
   1.3 Préstamos y créditos a corto plazo.
   1.4 El Factoring.
   1.5 El Confirming.
2. Selección de instrumentos de financiación a corto plazo.

**Tema 5: LA GESTIÓN DE FONDOS EN EL CORTO PLAZO II: LA INVERSIÓN DE EXCEDENTES.**

1. Productos de inversión:
   1.1 Cuenta corriente remunerada.
   1.2 Imposiciones a plazo.
   1.3 Letras del tesoro.
   1.4 Descuento por pronto pago.
   1.5 Pagarés de empresa .
   1.6 Pagarés bancarios.
   1.7 Repos.
   1.8 Otras formas de inversión.
3. Selección de instrumentos de inversión a corto plazo.

**Tema 6: INVERSIÓN DE EXCEDENTES FINANCIEROS**




| Código Seguro De Verificación | 8VCLR1CCuEzr5jYtW+RUgQ== | Fecha | 05/03/2021 |
|---|---|---|---|
| Firmado Por | JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ | | |
| Url De Verificación | https://pfirma.us.es/verifirma/code/8VCLR1CCuEzr5jYtW+RUgQ== | Página | 2/4 |

1. Factores que determinan la inversión de fondos a corto plazo
2. Breve referencia al sistema financiero español
3. Inversión de excedentes financieros:
   3.1 Servicios bancarios
   3.2 Productos de renta fija
   3.3 Fondos de inversión
   3.4 Mercado de renta variable
   3.5 Productos derivados
   3.6 Productos estructurados

**B) MANUALES RECOMENDADOS**


- GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA. Jiménez Caballero, J.L., Pérez López, C., De la Torre Gallegos, A. Ed. Pirámide, Madrid 2003.

- FINANZAS PARA TODOS. Ana Ariza Victoria, Ignacio Ruiz Calavera. ESIC EDITORIAL: Escuela Superior de Gestión Comercial y Marketing, 1999.

- FUNDAMENTOS DE FINANCIACIÓN EMPRESARIAL. Brealey y Myers. Mc Graw Hill, Madrid (2003).

- FINANZAS OPERATIVAS. Faus y Tapies. IESE, Barcelona, 1999.

- MANUAL DE FINANZAS. Santadreu, E. y P. Santandreu. Ed. Gestión 2000. Barcelona, 2000.

- DIRECCIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS TURÍSTICAS. Aranda Hipólito, A.W. Ed. Centro de Estudios Ramón Areces. Madrid, 1998.

- VALORACIÓN FINANCIERA. Pablo López, Andrés de. Ed. Centro de Estudios Ramón Areces, S.A. Segunda Edición, Septiembre, 1998.

- FINANZAS DE EMPRESA. Pablo López, Andrés de; Ferruz Agudo, Luis. Ed. Centro de Estudios Ramón Areces, S.A. Madrid, 1996.


**C) OBJETIVOS DIDÁCTICOS**

El contenido del programa de esta asignatura tiene como objetivo general completar la formación financiera iniciada en la asignatura troncal Gestión Financiera en el Sector Turístico I. En esta materia se introdujo al alumno en la gestión financiera de la empresa ofreciéndole los aspectos metodológicos necesarios para la toma de las decisiones financieras de inversión y financiación a largo plazo. Sin embargo, para poder tener una visión global del funcionamiento financiero de la empresa se hace imprescindible entrar en el análisis del corto plazo. La asignatura optativa que presentamos llevará al alumno en primer lugar al estudio general de la gestión financiera del circulante, para centrarse seguidamente en un detallado análisis acerca de la presupuestación de la tesorería, así como con una introducción al concepto de Cash-Management o gestión activa de la liquidez. A continuación se profundiza en la organización del Cash-Management Interno en sus dos vertientes: la búsqueda de fuentes de financiación a corto plazo así como de oportunidades de inversión de los excedentes. Por último, situamos al alumno en el entorno de la toma de decisiones financieras con una introducción al sistema financiero español.




| Código Seguro De Verificación | 8VCLR1CCuEzr5jYtW+RUgQ== | Fecha | 05/03/2021 |
|---|---|---|---|
| Firmado Por | JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ | | |
| Url De Verificación | https://pfirma.us.es/verifirma/code/8VCLR1CCuEzr5jYtW+RUgQ== | Página | 3/4 |

**D) EVALUACION**

En la evaluación del alumno se calificarán los siguientes aspectos:

- Examen final teórico-práctico.
- Optativo: Se podrá realizar un trabajo bajo la dirección del profesor.
- En la evaluación se tendrán en cuenta la participación y asistencia del alumno.




| | | | |
|---|---|---|---|
| Código Seguro De Verificación | 8VCLR1CCuEzr5jYtW+RUgQ== | Fecha | 05/03/2021 |
| Firmado Por | JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ | | |
| Url De Verificación | https://pfirma.us.es/verifirma/code/8VCLR1CCuEzr5jYtW+RUgQ== | Página | 4/4 |