Vicerrectorado de Docencia
GESTIÓN DE PROYECTOS DOCENTES

CURSO ACADÉMICO 2006

DATOS BÁSICOS DE LA ASIGNATURA

Titulación: DIPLOMADO EN TURISMO (Plan 99) (1999)

Nombre: GESTIÓN FINANCIERA EN EL SECTOR TURÍSTICO (II)

Nombre (inglés):

Código: 1010040

Año del plan de estudio: 1999

Tipo: Optativa

Creditos totales (LRU/ECTS): 4,50

Créditos LRU/ECTS teóricos: 3,00

Créditos LRU/ECTS prácticos: 1,50

Curso: 3

Cuatrimestre: 1º

Ciclo: 1

Coordinador: MARÍA JOSÉ PALACÍN SÁNCHEZ

DATOS BÁSICOS DE LOS PROFESORES

Nombre: MARÍA JOSÉ PALACÍN SÁNCHEZ

Email: palacin@us.es

Teléfono: 954557621

Dirección Web: WWW.US.ES/EUEE

Nº de Despacho: 17 (FEE)

Nombre: ANA IRIMIA DIÉGUEZ

Email: anairimia@us.es

Teléfono: 954559875

Dirección Web: WWW.US.ES/EUEE

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	h+/KESEnWR9O7xmloK+yaQ==	Fecha	06/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/h+/KESEnWR9O7xmloK+yaQ==	Página	1/14

Nº de Despacho: 18 (FEE)

DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

1. Descriptores:

Decisiones de inversión y financiación a corto plazo (la gestión del circulante), la planificación financiera y la gestión de tesorería, con especial referencia a las empresas turísticas

2. Situación:

2.1 Conocimientos y destrezas previos:

Los aportados por la asignatura Gestión Financiera en el Sector Turístico I, que se imparte en el segundo curso.

2.2 Contexto dentro de la titulación:

Asignatura que contribuye a consolidar los conocimientos económicos financieros sobre la empresa adquiridos a lo largo de la
de la titulación. En la asignatura, además, se adquieren una serie de enseñanzas ligadas a la gestión de los recursos financieros en el corto plazo en las empresas turísticas.

2.3 Recomendaciones:

Ninguno.

2.4 Adaptaciones para estudiantes con necesidades especiales (estudiantes extranjeros, estudiantes con alguna discapacidad, ...):

Ninguna.

3. Competencias:

3.1. COMPETENCIAS TRANSVERSALES/GENÉRICAS:

INSTRUMENTALES
Capacidad de análisis y síntesis
Capacidad de organización y planificación
Comunicación oral y escrita en lengua nativa
Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio
Capacidad de gestión de la información
Resolución de problemas
Toma de decisiones
PERSONALES
Trabajo en equipo
Reconocimiento a la diversidad y la multiculturalidad
Razonamiento crítico
Compromiso ético

SISTÉMICAS
Aprendizaje autónomo
Adaptación a nuevas situaciones
Iniciativa y espíritu emprendedor
Motivación por la calidad

3.2. COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:
Analizar sintetizar y resumir críticamente la información económico-patrimonial de las organizaciones turísticas: grado medio.
Gestionar los recursos financieros: grado alto.

4. Objetivos:

El contenido de esta asignatura tiene como objetivo general completar la formación financiera iniciada en la asignatura troncal Gestión Financiera en el Sector Turístico I. En esa materia se introdujo al alumno en la problemática 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 la gestión financiera del circulante. Por estos motivos en esta asignatura se pretende capacitar al alumno para la toma de decisiones financieras de a corto plazo en el contexto particular del sector turístico.

Además como objetivos específicos tenemos:

- Consolidar los conocimientos básicos de la gestión financiera de la empresa.
- Ser capaz de distinguir las decisiones financieras a largo plazo de las de corto plazo.
- Comprender los condicionantes de la inversión necesaria en circulante.
- Ser capaz de identificar las características de los distintos componentes de la inversión en circulante de las empresas turísticas.
- Entender el concepto de estacionalidad ligado al circulante de las empresas turísticas.
- Comprender las características de la financiación de la inversión en circulante.
- Ser capaz de identificar la estrategia de financiación de las empresas turísticas.
- Comprender la importancia del proceso de planificación financiera en las empresas turísticas.
- Conocer los principales métodos de planificación financiera a corto plazo que le permitan optimizar sus recursos financieros.
- Comprender la importancia de la gestión de la tesorería para un buen funcionamiento de la empresa.
- Conocer las principales herramientas e instrumentos para una adecuada gestión de la liquidez.
- Conocer las principales fuentes de financiación a corto plazo.
- Ser capaz de identificar los distintos productos financieros de inversión de los excedentes tesorería.
- Conocer los instrumentos y técnicas necesarios para poder evaluar las operaciones de inversión y financiación a corto plazo.
- Desarrollar habilidades para aplicar modelos gráficos, matemáticos y verbales como forma habitual de comunicación entre expertos y base del trabajo futuro del alumno.
- Generar capacidad de análisis de distintas situaciones empresariales.

Código Seguro De Verificación	h+/KESEnWR9O7xmloK+yaQ==	Fecha	06/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/h+/KESEnWR9O7xmloK+yaQ==	Página	3/14

- Desarrollar la capacidad de organizar y planificar tareas y trabajos.
- Desarrollar habilidades para obtener y analizar información empresarial.
- Propiciar la reflexión sistemática sobre los problemas financieros a corto plazo, en especial desde el punto de vista de la dirección de la empresa turística.
- Potenciar actitudes de apertura profesional y personal en los alumnos, en las que se reconozcan distintas situaciones y diferentes puntos de vista, entrando en discusiones que no necesariamente hallen respuestas definitivas a los problemas.
- Mantener y transmitir a los alumnos una actitud de indagación, de investigación, de comprensión y de análisis sistemático, reflexivo y creativo ante las situaciones prácticas que puedan surgir en los estudios o, posteriormente, en su vida profesional.
- Potenciar el uso de distintas fuentes de información y de material de primera mano o datos primarios que el alumno debe saber manejar.
- Fomentar una actitud emprendedora y creativa que recoja en sí misma el espíritu empresarial.
- Asimilar valores como la cooperación, la participación, la democracia, el respeto a los demás, la tolerancia, el compromiso, la apertura, el respeto a la diversidad, y en general, una actitud ética en la gestión empresarial.

5. Metodología:

Siguiendo la filosofía de la implantación del crédito europeo, el desarrollo de la enseñanza de Gestión Financiera en el Sector Turístico II se apoyará en tres pilares: clases teóricas para transmitir los conceptos y herramientas básicas de nuestra disciplina, clases prácticas para aplicar los contenidos teóricos a casos empresariales, reales o realistas, cercanas al sector turístico y la realización de actividades adicionales.

CLASES TEÓRICAS

El método más utilizado será la lección magistral y la exposición oral se apoyará para guiar el discurso en presentaciones realizadas con ordenador. Las clases magistrales estarán ligadas y complementadas con la bibliografía proporcionada al alumno. Además, los profesores siempre que lo estimen conveniente proporcionarán material de apoyo que se conseguirá a través de la copistería del centro o de la página web de la asignatura.

CLASES PRÁCTICAS

En todos los temas se realizarán problemas y ejercicios prácticos con el objeto de facilitar la comprensión y manejo de las técnicas y herramientas de gestión propias de cada tema del programa. En este sentido el profesor resolverá junto con los alumnos, al menos un problema que suponga el empleo de cada tipo de herramienta, a medida que se vayan viendo los fundamentos teóricos de cada tema. Para ello se empleará la pizarra y, en los casos que así se consideren oportunos, se utilizará también la presentación con ordenador. Siempre que la resolución de los problemas lo motive se procurará la realización de alguna clase práctica en el aula de ordenadores, al objeto de familiarizar al alumno con las técnicas informáticas asociadas a la resolución de los problemas financieros.
Los casos prácticos a realizar se encuentran en la bibliografía seleccionada o se publicarán con la suficiente antelación por fotocopias. Y el profesor irá dando

indicaciones de los casos concretos que se van a trabajar en cada clase, para que el alumno los prepare adecuadamente.
Cuando se estime conveniente, se utilizarán lecturas y supuestos reales para que mediante el comentario, análisis y discusión del referido material se facilite el acercamiento del alumno a la realidad de la gestión financiera en el corto plazo de la empresa turística.

ACTIVIDADES FUERA DEL AULA

Las actividades fuera del aula que se proponen para cubrir las horas en la carga de trabajo del alumno son:

- Presentación de un trabajo sobre la problemática del circulante de empresas reales pertenecientes al sector turístico. El objetivo de esta actividad es fomentar la capacidad de análisis de la información financiera real de las empresas, favoreciendo el conocimiento de la gestión financiera a corto plazo, desde una aproximación empírica.
- La resolución y entrega al profesor por parte del alumno, en el plazo que se le establezca, de un caso relacionado con la planificación financiera a corto plazo, lo que exigirá al alumno la utilización de las herramientas relacionadas con este tema.
- Realización y presentación de un trabajo sobre alguno de los distintos productos de inversión de excedentes financieros y de financiación de déficits de tesorería existentes en el mercado español.

5.a Número de Horas de Trabajo del Alumno

PRIMER SEMESTRE. Nº de Horas:

- Clases teóricas*: 20,00
- Clases prácticas*: 10,00
- Exposiciones y Seminarios*: 0,00
- Tutorías Especializadas (presenciales o virtuales):
  - A) Colectivas*: 1,50
  - B) Individuales: 0,00
- Realización de Actividades Académicas Dirigidas:
  - A) Con presencia del profesor*:1,50
  - B) Sin presencia del profesor:16,00
- Otro Trabajo Personal Autónomo:
  - A) Horas de estudio: 50,00
  - B) Preparación de trabajo personal: 10,00
  - C) Otros: 0,00
- Realización de Exámenes:
  - A) Examen escrito: 3,00

B) Exámenes orales (control del Trabajo Personal): 0,00

C) Otros: 0,00

SEGUNDO SEMESTRE. Nº de horas:

- *Clases teóricas*: 0,00*
- *Clases prácticas*: 0,00*
- *Exposiciones y Seminarios*: 0,00*
- *Tutorías Especializadas (presenciales o virtuales):*

  A) Colectivas: 0,00*

  B) Individuales: 0,00
- *Realización de Actividades Académicas Dirigidas:*

  A) Con presencia del profesor: 0,00*

  B) Sin presencia del profesor: 0,00
- *Otro Trabajo Personal Autónomo:*

  A) Horas de estudio: 0,00

  B) Preparación de trabajo personal: 0,00

  C) Otras: 0,00
-

Realización de Exámenes:

A) Examen escrito: 0,00

B) Exámenes orales (control del Trabajo Personal): 0,00

C) Otros: 0,00

**Actividades presenciales*

6. Técnicas Docentes: (señale con una X las técnicas que va a utilizar en el desarrollo de su asignatura. Puede señalar más de una. También puede sustituirlas por otras):

Sesiones académicas teóricas: [X]	*Exposición y debate:* [X]	*Tutorías especializadas:* [X]
Sesiones académicas prácticas:[X]	*Visitas y excursiones:* [ ]	*Controles de lecturas obligatorias:* [ ]

Otras (especificar):

DESARROLLO Y JUSTIFICACIÓN:

7. Bloques Temáticos: (dividir el temario en grandes bloques temáticos; no hay número mínimo ni máximo):

1.-. INTRODUCCIÓN A LA GESTIÓN Y LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO

2.- LA GESTIÓN DE LA TESORERÍA EN LA EMPRESA TURÍSTICA

8. Bibliografía

8.1. General:

- Aranda Hipólito, A.W. (1998): Dirección financiera en las empresas turísticas, Ed. Centro de Estudios Ramón Areces. Madrid,
- Ariza, A. y Ruiz, I (1999): Finanzas para todos, Esic, Madrid.
- Brealey y Myers (2003): Fundamentos de financiación empresarial. 7 ª ed. McGraw Hill, Madrid.
- Escribano Ruiz (2002): Gestión financiera: administración y finanzas, Thomson, Madrid.
- Faus y Tapies (1999): Finanzas operativas, IESE, Barcelona.
- Palacín, M.J, , Irimia, A. y Giráldez, P (2006): Materiales para la gestión financiera a corto plazo en las empresas turísticas , Ediciones Digital @tres, Sevilla.
- Jiménez, Pérez y de la Torre, (2002): Gestión financiera de la empresa, Pirámide, Madrid.

- Santandreu (2002): Manual del credit manager, Gestión 2000, Barcelona.
- Vegas, A. (2006): Manual de Finanzas para empresas turísticas, Síntesis, Madrid.
- Van Horne y Wachowizc (2002): Fundamentos de Administración Financiera, 11 ed. Prentice Hall, México.

OTRAS FUENTES DE INFORMACIÓN

AA.VV.: Estudios turísticos. Madrid. Varios números.
AA.VV.: Papers de turisme. Valencia. Varios números.
Dirección General de la Política de la PYME [http://www.ipyme.org]
Fitur [http://www.fitur.ifema.es]
Instituto de Estudios Turísticos [http://www.iet.tourspain.es]
Secretearía General de Turismo [http://www.mcx.es/turismo/dgtur]

8.2. Específica** (con remisiones concretas, en lo posible)**:

Para el tema 5 del programa:

CNMV (2006): Guía informativa de la CNMV: Los fondos de inversión y la inversión colectiva, www.cnmv.es.
CNMV (2002): Guía informativa de la CNMV: Los productos de renta fija, www.cnmv.es.
Palomo, R. y Mateu, J.L. (2004): Productos financieros y operaciones de inversión, Instituto Superior de Técnicas Bancarias, Madrid.
http://www.cajamar.es/productos/pdf/guia2004.pdf

9. Técnicas de evaluación: (enumerar, tomando como referencia el catálogo de la correspondiente Guía Común):

 # Examen escrito tipo test de respuesta cerrada.

 # Examen escrito con varias preguntas teóricas.

 # Examen escrito consistente en la resolución de uno o varios casos prácticos.

 # Resolución de casos empresariales.

 # Participación en clase.

 # Elaboración de trabajos.

Criterios de evaluación y calificación (referidos a las competencias trabajadas durante el curso):

La asignatura será superada, siempre que el alumno obtenga una nota final mínima de 5 puntos. La nota y calificación final de la asignatura se alcanzará mediante la suma, con las ponderaciones correspondientes, de las puntuaciones obtenidas en cada uno de los siguientes conceptos. El primero de ellos es la realización de un examen final. Este examen se referirá a los contenidos de la materia tanto en su componente teórico como práctico. El segundo recoge la valoración de las otras actividades propuestas al alumno.

1.- Realización de un examen final. Normalmente éste estará estructurado en dos partes: una teórica, que podrá ser en forma de test cerrado o cuestiones cortas y una práctica que podrá incluir varios problemas relacionados con la materia impartida, así como comentarios y análisis de casos. Las ponderaciones de cada parte oscilarán entre un 40 y un 60 por ciento de la nota final del examen. Para superar cada prueba deberá obtenerse una puntuación mínima de tres puntos sobre

diez. De esta manera si esta puntuación mínima no se alcanza en alguna de las partes el examen se entenderá no superado, y no se podrá añadir para obtener la nota final la puntuación obtenida en las otras actividades. No obstante, el examen también podrá adoptar una estructura consistente en varias cuestiones (mínimo 4), algunas teóricas y otras prácticas.

2.- Evaluación de las otras actividades: a esas actividades se les asignará un 24% de la nota final, lo que implica que el examen supone el 76% restante.

3.- Asistencia y participación activa en las clases impartidas en el aula: dada la naturaleza de esta experiencia y de esta asignatura se tendra en cuenta el comportamiento del alumno en el aula.

La calificación global de la asignatura tendrá pues la siguiente composición:

I. BOQUE: EXAMEN (B.I.) : 76% de la nota y calificación final
II. BLOQUE: OTRAS ACTIVIDADES PARA EL APRENDIZAJE (B.II.) :24% de la nota y calificación final
(b1) Trabajo sobre el circulante de una empresa turística: 8% de la nota y calificación final
(b2) Práctica sobre Tesorería: 8% de la nota y calificación final
(b3) Trabajo sobre un producto financiero de inversión o financiación: 8% de la nota y calificación final

NOTA FINAL DE LA ASIGNATURA = 0,76 x (B.I.) + 0,24 x (B.II.) = 0,76 x (B.I.) + 0,08 x b1+ 0,08b2+ 0,08b3

En las convocatorias de septiembre y diciembre se seguirán aplicando estos criterios, aunque para facilitar que la asignatura sea superada se le aplicará al alumno la nota más ventajosa a elegir entre la obtenida sólo en el examen y la que tiene en cuenta el examen y los trabajos (esta posibilidad no se contempla en la primera convocatoria de la asignatura).

Código Seguro De Verificación	h+/KESEnWR9O7xmloK+yaQ==	Fecha	06/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/h+/KESEnWR9O7xmloK+yaQ==	Página	9/14

10. Organización docente semanal (Sólo hay que indicar el número de horas que a ese tipo de sesión va a dedicar el estudiante cada semana)

Distribuya el número de horas que ha respondido en el punto 5 en 20 semanas para una asignatura semestral y 40 para una anual

HORAS SEMANALES	Teoría Ponderador (P):		Prácticas Ponderador (P):		Actividad 1 Ponderador (P):		Actividad 2 Ponderador (P):		Actividad 3 Ponderador (P):		Actividad 4 Ponderador (P):		Exámenes	Temas del temario a tratar
Primer Semestre	H	HXP	H	HXP	H	HXP	H	HXP	H	HXP	H	HXP		
1ªSemana	3,00	6,00												TEMA 1
2ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50										TEMA 1
3ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50	6,00	6,00								TEMA 1
4ªSemana			1,50	1,50	1,50	1,50								TEMA 1Tutoría colectiva trabajo 1
5ªSemana					1,50	1,50								No presencial Exposición
6ªSemana	3,00	6,00												TEMA 2
7ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50										TEMA 2
8ªSemana			1,50	1,50			5,00	5,00						TEMA 3 No presencial
9ªSemana	3,00	6,00												TEMA 4
10ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50										TEMA 4
11ªSemana	3,00	6,00							5,00	5,00				TEMA 5
12ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50										TEMA 5
13ªSemana														No presencial
14ªSemana													4,50	EXAMENES
15ªSemana													4,50	EXAMENES
16ªSemana													4,50	EXAMENES
17ªSemana														
18ªSemana														
19ªSemana														
20ªSemana														
Nº total de horas	20,00	40,00	10,00	10,00	9,00	9,00	5,00	5,00	5,00	5,00			13,50	1125
Nº total de ECTS														45

Actividad 1: Presentación de un trabajo sobre la problemática de circulante en empresas turísticas reales

Actividad 2: Realización de un proceso de planificación financiera a corto plazo

Actividad 3: Trabajo sobre productos financieros de gestión a corto plazo

Actividad 4:

HORAS SEMANALES	Teoría Ponderador (P):		Prácticas Ponderador (P):		Actividad 1 Ponderador (P):		Actividad 2 Ponderador (P):		Actividad 3 Ponderador (P):		Actividad 4 Ponderador (P):		Exámenes	Temas del temario a tratar
Segundo Semestre	H	HXP	H	HXP	H	HXP	H	HXP	H	HXP	H	HXP		
1ªSemana														
2ªSemana														
3ªSemana														
4ªSemana														
5ªSemana														
6ªSemana														
7ªSemana														
8ªSemana														
9ªSemana														
10ªSemana														
11ªSemana														
12ªSemana														
13ªSemana														
14ªSemana														
15ªSemana														
16ªSemana														
17ªSemana														
18ªSemana														
19ªSemana														
20ªSemana														
Nº total de horas														
Nº total de ECTS														
Actividad 1: Actividad 2: Actividad 3: Actividad 4:														

11. Temario desarrollado (con indicación de las competencias que se van a trabajar en cada tema)

TEMARIO

PARTE I: INTRODUCCIÓN A LA GESTIÓN Y LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO

TEMA 1: GESTIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO

1. Introducción
2. La inversión en activo circulante: aspectos básicos
2.1. Determinación del nivel óptimo de la inversión en activo circulante
2..2 Evaluación de la inversión en circulante según criterios financieros
2.3. Clasificación de los activos circulantes según plazos
3. La financiación del activo circulante
3.1. La financiación del activo circulante: aspectos básicos.
3.2. Ventajas e inconvenientes de la financiación a corto plazo frente a la financiación a largo plazo
3.3. Estrategias de financiación
4. Conclusiones a la gestión financiera a corto plazo

TEMA 2: LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO

1. La planificación a corto plazo
1.1. Justificación
1.2. Orígenes y empleos de la tesorería empresarial
2. El presupuesto de Tesorería
2.1. Horizonte temporal
2.2. Entradas y salidas de caja
2.3. Modelo de presupuesto de tesorería a corto plazo
2.4. Utilidades

PARTE II: LA GESTIÓN DE LA TESORERÍA EN LA EMPRESA TURÍSTICA

TEMA 3: LA GESTIÓN DE LA TESORERÍA

1. Introducción a la gestión de la tesorería
2. Términos básicos
3. Gestión de tesorería
3.1. Estructura
3.2. Objetivos
3.3. Funciones básicas

TEMA 4: LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN A CORTO PLAZO

1. Selección de instrumentos de financiación a corto plazo
2. Coste de los pasivos a corto plazo
3. Financiación bancaria a corto plazo
3.1. El descuento comercial
3.2. Préstamos
3.3. Créditos a corto plazo
4. Otras modalidades de financiación a corto plazo
4.1. El factoring
4.2. El corfirming

TEMA 5: LA INVERSIÓN DE EXCEDENTES A CORTO PLAZO

Código Seguro De Verificación	h+/KESEnWR9O7xmloK+yaQ==	Fecha	06/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/h+/KESEnWR9O7xmloK+yaQ==	Página	13/14

1. Introducción
2. Factores que determinan la inversión de fondos a corto plazo
3. La inversión en productos bancarios
4. La inversión en renta fija
5. La inversión en fondos y sociedades de inversión
6. La inversión en renta variable: las acciones
7. Conclusiones

12. Mecanismo de control y seguimiento (al margen de los contemplados a nivel general para toda la experiencia piloto, se recogerán aquí los mecanismos concretos que los docentes propongan para el seguimiento de cada asignatura)

- Resultados del Taller de Evaluación de la Implantación del Crédito Europeo en la Titulación de Turismo
- Autoinforme de la asignatura intermedio y final (según plantilla de la EUEE de la Univ. de Sevilla)
- Puesta en común con los demás profesores de la Experiencia Piloto en sesiones de evaluación conjunta (intermedia y final).

13. Horarios de clases y fechas de exámenes

Los horarios y fechas de exámenes serán los acordados por la Junta de Factultad o Escuela y publicados por la misma

Código Seguro De Verificación	h+/KESEnWR9O7xmloK+yaQ==	Fecha	06/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/h+/KESEnWR9O7xmloK+yaQ==	Página	14/14