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

TITULACIÓN: DIPLOMADO EN TURISMO (Plan 99) (1999)
NOMBRE DE ASIGNATURA: Gestión Financiera en el Sector Turístico (II)
CENTRO: Escuela Universitaria de Estudios Empresariales
DEPARTAMENTO: Economía Financiera y Dirección de Operaciones

0000005964231909881 9W

DATOS BÁSICOS DE LA ASIGNATURA

Titulación: DIPLOMADO EN TURISMO (Plan 99) (1999)
Nombre: Gestión Financiera en el Sector Turístico (II)
Código: 1010040
Tipo (Troncal/Oblicatoria/Optativa): OP
Créditos totales (LRU): 4,50 **Créditos teóricos (LRU):** 3,00 **Créditos prácticos (LRU):** 1,50
Curso: 3 **Cuatrimestre:** 1 **Ciclo:** 1

DATOS BÁSICOS DE LOS PROFESORES

Nombre	Departamento	Despacho	email
MARÍA JOSÉ PALACÍN SÁNCHEZ	ECONOMÍA FINANCIERA Y DIRECCIÓN DE OPERACIONES	17 (FEE)	palacin@us.es
ANA IRIMIA DIÉGUEZ	ECONOMÍA FINANCIERA Y DIRECCIÓN DE OPERACIONES	18 (FEE)	anairimia@us.es

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 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.

Código Seguro De Verificación	kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Fecha	23/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Página	1/8

3. COMPETENCIAS

3.1. Competencias transversales/genéricas:

1: Se entrena débilmente.

2: Se entrena de forma moderada.

3: Se entrena de forma intensa.

4: Entrenamiento definitivo de la competencia (no se volverá a entrenar después).

Competencias	Valoracion			
Referencia	1	2	3	4
Comunicación oral en la lengua nativa	✔			
Comunicación escrita en la lengua nativa			✔	
Habilidades elementales en informática	✔			
Resolución de problemas			✔	
Capacidad para aplicar la teoría a la práctica			✔	
Habilidades de investigación	✔			

3.2. Competencias específicas:

Gestionar los recursos financieros: grado alto.

Subcompetencias:
Conocer la inversión necesaria en circulante en las empresas turísticas.
Conocer las características de la financiación del circulante en las empresas turísticas.
Conocer los inturmentos e herramientas para una adecuada gestión de la tesorería.
Saber realizar el proceso de planificación financiera a corto en las empresas turrísticas.
Saber seleccionar las fuentes de financiación a corto plazo más interesantes para la empresa.
Saber evaluar los distintos productos financieros en los que la empresa puede invertir sus excedentes de tesorería a corto plazo.

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 más adecuada en 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.

Código Seguro De Verificación	kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Fecha	23/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Página	2/8

- 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.
- 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.

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, cercanos 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. Además también pueden aparecer en la plataforma WebCT. 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:

1.- La resolución y entrega al profesor por parte del alumno, en el plazo que se le establezca, de un caso relacionado con la problemática del circulante de empresas pertenecientes al sector turístico. El objetivo de esta actividad es fomentar la capacidad de análisis de la información financiera de las empresas, favoreciendo el conocimiento de la gestión financiera a corto plazo, desde una aproximación empírica.
2.- 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. Además se intentará que algún especialista en la materia imparta una conferencia sobre el tema.
3.- La realización de una encuesta sobre la gestión del circulante en empresas turísticas sevillanas. Con esta actividad se conseguirá que el alumno investigue la conexión entre los conocimientos teóricos alcanzados en la asignatura y la realidad de

Código Seguro De Verificación	kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Fecha	23/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Página	3/8

las empresas en relación a la gestión del circulante.

4.- 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. Actividades y horas:

- **Teoría (Horas presenciales + Horas no presenciales = Total de horas):** 21,00 + 21,00 = 42,00
- **Práctica (Horas presenciales + Horas no presenciales = Total de horas):** 13,50 + 0,00 = 13,50
- **Exámenes (Total de horas):** 7,00
- **Presentación de un trabajo sobre la problemática de circulante en empresas turísticas reales (Horas presenciales + Horas no presenciales = Total de horas):** 3,00 + 0,00 = 3,00
- **Realización de un proceso de planificación financiera a corto plazo (Horas presenciales + Horas no presenciales = Total de horas):** 3,50 + 0,00 = 3,50
- **Trabajo sobre productos financieros de gestión a corto plazo (Horas presenciales + Horas no presenciales = Total de horas):** 5,00 + 0,00 = 5,00
- **Trabajo de Investigación (Horas presenciales + Horas no presenciales = Total de horas):** 4,00 + 0,00 = 4,00

6. TÉCNICAS DOCENTES

Sesiones académicas teóricas: [X] **Exposición y debate:** [X] **Tutorías especializadas:** [X]

Sesiones académicas prácticas: [X] **Visitas y excursiones:** [ ] **Controles de lecturas obligatorias:** [ ]

7. BLOQUES TEMÁTICOS

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

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

8. BIBLIOGRAFÍA

8.2. Específica:

BIBLIOGRAFÍA 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.
- García, R.; Pérez, C. y Piñas, MJ (2007): Gestión financiera en el sector turístico. Inversión y financiación a largo plazo, Pirámide, Madrid.
- Escribano Ruiz (2002): Gestión financiera: administración y finanzas, Thomson, Madrid.
- Faus y Tapies (1999): Finanzas operativas, IESE, Barcelona.
- Irimia, A.I. y Palacín , M.J. (2008): Finanzas a corto plazo en las empresas turrísticas, Servicio de Publicaciones de la Universidad de Sevilla, pendiente de publicación.
- Palacín, M.J, , Irimia, A. y Giráldez, P (2006): Materiales para la gestión financiera a corto plazo en las empresas turísticas , Edición 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.

Código Seguro De Verificación	kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Fecha	23/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Página	4/8

OTRAS FUENTES DE INFORMACIÓN

AA.VV.: Estudios turísticos. Madrid. Varios números.

Dirección General de la Política de la PYME [http://www.ipyme.org]

Instituto de Estudios Turísticos [http://www.iet.tourspain.es]

Secretearía General de Turismo [http://www.mcx.es/turismo/dgtur]

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/guia_fiscal_2007/guia_cajamar.pdf

9. TÉCNICAS DE EVALUACIÓN

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:

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 30% de la nota final, lo que implica que el examen supone el 70% restante.

3.- Asistencia y participación activa en las clases impartidas en el aula: 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.) : 70% de la nota y calificación final

II. BLOQUE: OTRAS ACTIVIDADES PARA EL APRENDIZAJE (B.II.) :30% de la nota y calificación final

(b1)Trabajo sobre el circulante de una empresa turística: 6% de la nota y calificación final

(b2) Práctica sobre Tesorería: 8% de la nota y calificación final

(b3) Encuesta a empresa turística sobre el circulante: 6% de la nota y calificación final

Código Seguro De Verificación	kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Fecha	23/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Página	5/8

(b4) Trabajo sobre un producto financiero de inversión o financiación: 10% de la nota y calificación final

NOTA FINAL DE LA ASIGNATURA = 0,7 x (B.I.) + 0,3 x (B.II.)

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).

10. Organización docente semanal H: Horas presenciales

HORAS SEMANALES	Teoría		Práctica		Presentación de un trabajo sobre la problemática de circulante en empresas turísticas reales		Realización de un proceso de planificación financiera a corto plazo		Trabajo de Investigación		Trabajo sobre productos financieros de gestión a corto plazo		Exámenes	Temario
Primer Semestre	H	Total	H	Total	H	Total	H	Total	H	Total	H	Total	Total	-
1ªSemana	3,00	6,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	TEMA 1
2ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	TEMA 1
3ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	TEMA 1
4ªSemana	0,00	0,00	0,00	0,00	3,00	3,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	No presencial
5ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Tema 2
6ªSemana	3,00	6,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	TEMA 2
7ªSemana	0,00	0,00	1,50	1,50	0,00	0,00	3,50	3,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,TEMA 2; 2 No presencial
8ªSemana	1,50	3,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,- No presencial;2 Tema 3
9ªSemana	0,00	0,00	1,50	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00	4,00	4,00	0,00	0,00	0,00	1,TEMA 3; 2, No presencial
10ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1, TEMA 3; 2, TEMA 4
11ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	TEMA 4
12ªSemana	1,50	3,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,50	2,50	0,00	1TEMA 4; 2, No presencial
13ªSemana	1,50	3,00	1,50	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	TEMA 4
14ªSemana	3,00	6,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	TEMA 5
15ªSemana	0,00	0,00	1,50	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,50	2,50	0,00	1,TEMA 5; 2 No presencial
16ªSemana	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7,00	EXAMENES
Nº total de horas	21,00	42,00	13,50	13,50	3,00	3,00	3,50	3,50	4,00	4,00	5,00	5,00	7,00	-

11. TEMARIO DESARROLLADO

TEMARIO

Código Seguro De Verificación	kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Fecha	23/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Página	6/8

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.Los pasivos a corto plazo espontáneos
3.2.Ventajas e inconvenientes de la financiación a corto plazo frente a la financiación a largo plazo
3.3.Estrategias de financiación
3.4.El capital circulante o el fondo de maniobra
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.Concepto
2.2.Modelo de presupuesto de tesorería a corto plazo
2.3.Utilidades del presupuesto de tesorería a corto plazo

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
2.1.Valor del dinero en el tiempo
2.2.Fecha valor
2.3.Tesorería cero
2.4.Float o periodo de flotación
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

Código Seguro De Verificación	kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Fecha	23/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Página	7/8

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

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 de inversión
6. Conclusiones

12. MECANISMOS DE CONTROL Y SEGUIMIENTO

- Autoinforme de la asignatura 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.

13. HORARIO DE CLASES Y FECHAS DE EXAMENES

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

Código Seguro De Verificación	kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Fecha	23/03/2021
Firmado Por	JOSE ANGEL PEREZ LOPEZ		
Url De Verificación	https://pfirma.us.es/verifirma/code/kFrio+yMMPoT8gBkLI+cRg==	Página	8/8