

ASIGNATURA DE GRADO: INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN (ADE)

UNED

Curso 2016/2017

(Código de asignatura : 65023035)

NOMBRE DE LA ASIGNATURA	INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN (ADE)
CÓDIGO	65023035
CURSO ACADÉMICO	2016/2017
DEPARTAMENTO	ECONOMÍA DE LA EMPRESA Y CONTABILIDAD
TÍTULO EN QUE SE IMPARTE	

GRADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS

CURSO	TERCER CURSO
PERIODO	SEMESTRE 1
TIPO	OBLIGATORIAS

Nº ECTS	6
HORAS	150.0
IDIOMAS EN QUE SE IMPARTE	CASTELLANO

PRESENTACIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN

La asignatura “Inversión y Financiación” se imparte en el primer cuatrimestre del tercer curso del Grado en Administración y Dirección de Empresas (ADE) de la UNED y tiene una carga lectiva de 6 créditos ECTS.

El objetivo general de la asignatura “Inversión y Financiación” es estudiar *la esencia de la función inversora de empresa, bien se materialice en activos físicos o financieros así como de la función financiera, sus principales mercados y sus efectos sobre el valor de mercado de la empresa.*

La supervivencia de una empresa depende de su acertada planificación en cuanto a su política de inversiones, financiaciones y la continuidad de éstas en el tiempo. La decisión de acometer un proyecto de inversión implica contar con los recursos suficientes para hacerlo y, a su vez, la obtención de estos recursos dependerá de la cantidad y de la calidad de los proyectos. Por tanto, la función financiera engloba la utilización de un conjunto de factores para realizar la actividad económica así como la obtención de recursos financieros aplicados a esos factores, actividades que en mercados no completamente perfectos afectarán al valor de la empresa.

La toma de decisiones financieras resulta compleja no sólo por el amplio abanico de ofertas existentes, sino también por las particularidades propias de cada empresa, que se verá influida tanto por la composición de su estructura financiera como por el sector en que esté inmersa, así como por las medidas financieras y tributarias del país y los mercados financieros en los que pueda operar. También resultan complejas las decisiones de inversión, ya que los avances tecnológicos obligan a las empresas a una continua renovación de sus bienes de equipo y a una constante adaptación de su actividad a las demandas sociales y de mercado, para evitar los problemas derivados de la obsolescencia.

En esta asignatura se ofrecen los fundamentos de Inversión y Financiación que acompañan a las decisiones financieras en la empresa. Paralelamente, el objetivo que se persigue es que el estudiante se familiarice con el lenguaje y la terminología propia de esta disciplina, y que aprenda los principios básicos que relacionan las decisiones de inversión y financiación en la empresa. Al finalizar su estudio, el estudiante habrá adquirido los *conocimientos conceptuales básicos* y las *herramientas de análisis* indispensables para poder hacer frente a las principales *decisiones financieras* y su *aplicación a la realidad empres.*

REQUISITOS Y/O RECOMENDACIONES PARA CURSAR LA ASIGNATURA

Es muy recomendable que el estudiante, antes de iniciar el estudio de la asignatura, haya superado unos conocimientos previos en áreas tales como:

Conocimientos específicos básicos. En especial, los relativos a los fundamentos micro y macroeconómicos de las finanzas; los relativos al concepto y significado del dinero; la estructura y funcionamiento general de las instituciones económicas internacionales y, de manera particular, los aspectos básicos de la economía de la empresa: materias primas, producción, stocks, comercialización y organización.

Conocimientos específicos suplementarios. En especial, los relativos al análisis matemático básico, en

especial los de cálculo infinitesimal, estadística descriptiva e introducción a las materias contables, en especial, las cuestiones básicas del Plan General de Contabilidad.

Competencias específicas:

- Capacidad de aplicar los conceptos básicos a la práctica habitual en el seno de la empresa.
- Habilidad en la búsqueda de información y el adecuado tratamiento de la misma.
- Diseño y gestión de productos y servicios financieros
- Capacidad para divulgar cuestiones económicas más complejas.

EQUIPO DOCENTE

Nombre y Apellidos	CARMEN LOPEZ MARTIN (Coordinador de Asignatura)
Correo Electrónico	carmen.lopez@cee.uned.es
Teléfono	91398-7825
Facultad	FAC.CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
DEPARTAMENTO	ECONOMÍA DE LA EMPRESA Y CONTABILIDAD

Nombre y Apellidos	JULIO GONZALEZ ARIAS
Correo Electrónico	jglez@cee.uned.es
Teléfono	91398-8116
Facultad	FAC.CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
DEPARTAMENTO	ECONOMÍA DE LA EMPRESA Y CONTABILIDAD

HORARIO DE ATENCIÓN AL ESTUDIANTE

Con el Equipo Docente puede conectarse a través de las vías siguientes:

- Correo electrónico en las direcciones siguientes:
 - rarguedas@cee.uned.es
 - jglez@cee.uned.es
 - jmgonzalez@cee.uned.es
- Correo postal dirigido a cualquiera de sus miembros en: Facultad de Ciencias Económicas y Empreses. Paseo Senda del Rey, 11. Ciudad Universitaria. 28040 MADRID.
- Extensiones telefónicas:
 - 91 398 81 16
 - 91 398 63 80
 - 91 398 63 46
- Cursos Virtuales (correo electrónico, foros)
- Videoconferencias autorizadas

El horario de consulta se desarrolla todos los jueves, del primer cuatrimestre:

- De 10:00 h. a 14:00 h. (Profesores Arguedas Sanz y González Arias), en los teléfonos: 91 398 63 46 y 91 398 81 16
- De 16.00 h a 20.00 h, (Profesor González Fidalgo), en el teléfono: 91 398 63 80

Los despachos de atención personal son 1.03 y 1,04, de la 1ª planta del edificio de la Facultad de Ciencias Económicas y Empreses de la UNED, en el Paseo Senda del Rey, nº 11, 28040 Madrid, en los horarios antes descritos.

Los estudiantes disponen un **Curso Virtual** específico de la asignatura, elaborado y mantenido por el equipo docente, la que pueden acceder para plantear todas las cuestiones que consideren oportunas.

COMPETENCIAS QUE ADQUIERE EL ESTUDIANTE

RESULTADOS DE APRENDIZAJE

Tras la superación de la asignatura, el estudiante debería haber adquirido y/o consolidado las siguientes competencias y resultados:

- Capacidad de análisis y síntesis.
- Habilidad para la búsqueda y análisis de información financiera emanada de diversas fuentes.
- Capacidad para analizar fuentes alternativas de financiación, con la determinación de los vínculos que mantienen con los diversos mercados financieros.
- Capacidad para el trabajo en equipo, método fundamental en los procesos de análisis y selección de inversiones.
- Capacidad crítica y auto-crítica.
- Comprensión e interpretación adecuada de la terminología económico-financiera.
- Capacidad para la colecta, gestión e interpretación de datos relevantes en que puedan basarse juicios posteriores.
- Aplicar los conocimientos financieros a la práctica empres actual.

Igualmente, debe dominar razonablemente los conceptos relacionados con las siguientes áreas:

- La introducción a los procesos de inversión y financiación en el sector productivo de la economía.
- La descripción pormenorizada de los modelos y métodos de análisis y selección de inversiones empreses.
- La problemática de la amortización y la autofinanciación en la vida de la empresa.
- Las características esenciales de la función financiera.
- La problemática de la estructura financiera óptima, el coste de las diferentes fuentes de capital y los criterios para la distribución de los beneficios empreses.
- La teoría de formación de carteras.
- El estudio de la tipología, clasificación y características básicas de la operativa con instrumentos financieros derivados.

CONTENIDOS

METODOLOGÍA

La asignatura es de **carácter teórico-práctico**, de forma que se posibilita su aplicación concreta a los supuestos de la vida real.

A continuación, se ofrecen algunas **pautas** asociadas a la metodología y actividades de aprendizaje para abordar satisfactoriamente la asignatura:

- Se recomienda al estudiante que evite la tendencia generalizada a **aprender de memoria** leyes de comportamiento de los fenómenos; a repetir, sin razonar, fórmulas matemáticas que describen los procesos explicados en la asignatura. Esta práctica es de poca utilidad cuando precisamente se exige del futuro Graduado un comportamiento pragmático y realista, en el que combine adecuadamente su conocimiento científico con las características del entorno que le rodea.
- Por ello, se hace oportuno insistir aquí en la conveniencia de que las **fórmulas y expresiones matemáticas** sean entendidas como ayudas pedagógicas para descifrar los conceptos, pero que es el **sentido económico y financiero** del fenómeno que representan lo que verdaderamente tiene valor para el alumno.
- Es muy importante **realizar ejercicios prácticos** que permitan asimilar y consolidar los conceptos teóricos del programa. Una vez afianzados los conceptos desarrollados en cada tema, el estudiante debe intentar resolver los **ejercicios de auto-evaluación** que aparecen al final de cada capítulo. Ello facilita la asimilación de los principales conceptos y facilita la necesaria consolidación. Y es la mejor referencia para superar con éxito las pruebas personales.
- A lo largo del cuatrimestre, se plantearán a través del curso virtual **una o dos actividades de carácter teórico-práctico evaluables**, de las que se informará a través del curso virtual de la asignatura. Tal y como se explicará en el apartado de la Guía destinado a la evaluación del aprendizaje, el estudiante optará voluntariamente por realizar o no estas actividades. Por su parte, sí será de carácter obligatorio la realización de la prueba presencial al finalizar el cuatrimestre.
- Los temas deben estudiarse **siguiendo el orden establecido** en los diferentes bloques temáticos. Con una primera lectura del contenido del tema, para, a continuación, realizar una segunda más pausada, resolviendo

las cuestiones o supuestos prácticos que se plantean. No debe superarse ninguna cuestión que no esté convenientemente comprendida y asimilada. En este momento juega un papel esencial la relación con el Tutor o el Equipo Docente de la sede central.

- El alumno no debe olvidar que la asignatura tiene una **estrecha relación con el funcionamiento de la empresa en la vida real**. Por eso debe ser sensible a las noticias que los medios de comunicación nos ofrecen sobre las vicisitudes de aquella, que es una de las formas de entender las capacidades que se le exigirán cuando se incorpore al desempeño de su actividad profesional.
- El **tiempo de estudio** varía con la extensión y complejidad de cada tema, así como, con la dedicación que cada estudiante dispone para ello. La preparación de la asignatura puede realizarse, sin mayores dificultades, tanto en la comprensión teórica como en la realización de los supuestos prácticos de aplicación, en el tiempo asignado a esta asignatura a lo largo del cuatrimestre.

La asignatura “Inversión y Financiación” tiene una carga lectiva de 6 ECTS, que suponen un total de 150 horas de trabajo del estudiante. Las actividades formativas que deberá desarrollar el alumno tendrán la siguiente distribución:

ACTIVIDAD FORMATIVA (Formación teórica/práctica)	DEDICACIÓN ESTIMADA	ECTS
Trabajo autónomo del estudiante <ul style="list-style-type: none"> • Estudio del material didáctico de la asignatura. • Realización de actividades prácticas planteadas el curso virtual • Preparación y asistencia a la pruebas presenciales 	110 horas	4,4
Interacción con los equipos docentes y tutores <ul style="list-style-type: none"> • Planteamiento y resolución de dudas de contenidos a través del Curso Virtual. • Asistencia a tutorías en los Centros Asociados. 	40 horas	1,6
TOTAL	150 horas	6

SISTEMA DE EVALUACIÓN

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

ISBN(13): 9788499611747

Título: EJERCICIOS DE FINANZAS EMPRESARIALES (2016)

Autor/es: Raquel Arguedas Sanz ; Rodrigo Martín García ; José M. González ; Julio González Arias ;

Editorial: Editorial Universitaria Ramón Areces - UNED

Buscarlo en Editorial UNED

Buscarlo en librería virtual UNED

Buscarlo en bibliotecas UNED

Buscarlo en Red bibliotecas REBIUN

Buscarlo en la biblioteca del ministerio de Educación

ISBN(13): 9788499612171

Título: FINANZAS EMPRESARIALES (2016)

Autor/es: Arguedas Sanz, Raquel ; González Arias, Julio ;

Editorial: EDITORIAL UNIVERSITARIA RAMON ARECES

Buscarlo en Editorial UNED

Buscarlo en librería virtual UNED

Buscarlo en bibliotecas UNED

Buscarlo en Red bibliotecas REBIUN

Buscarlo en la biblioteca del ministerio de Educación

Arguedas Sanz, R. y González Arias, J. (2016): *Finanzas empresas*. Editorial Universitaria Ramón Areces. Madrid.

El manual recoge todos los temas del programa. Adicionalmente a los contenidos encontrará otras herramientas de carácter didáctico y pedagógico de apoyo a la preparación, tales como un resumen de los objetivos de cada tema, un esquema conceptual de cada capítulo, ejemplos prácticos, un glosario y palabras claves, y ejercicios de autocomprobación.

Arguedas, R.; González, J.; González J.M. y Martín, R. (2016): *Ejercicios de finanzas empresas*. Editorial Universitaria Ramón Areces. Madrid.

Este texto ofrece ejercicios de test y preguntas abiertas con soluciones para cada uno de los temas del programa, al que está completamente adaptado.

No obstante, el programa puede prepararse por cualquier texto o conjunto de textos que el alumno elija libremente, independientemente del que se indica como bibliografía básica. Se sugiere (en la guía del curso virtual) una elección plural que facilite, al menos, la amplia perspectiva en el enfoque de cada tema que es tradicional en el contexto universitario.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

Se indican otras referencias que, sin ser materia exigible en la prueba presencial, pueden ser de interés para el estudiante para profundizar en determinados temas y conceptos del programa. Una recopilación más extensa se ofrecerá en la Guía (2ª parte) y/o en el curso virtual.

LIBROS COMPLEMENTARIOS:

- Morales-Arce, R. (2010): *Finanzas Empresas*. Editorial UNED.
- Morales-Arce, R., Arguedas Sanz, R., González Arias, J., Yébenes Oliver, M., De Pablo Redondo, R. y Martín Domínguez, I. (2010): *Primeras perspectivas de la crisis y cuestiones conexas*. Colección Aula Virtual. Ed. UNED.

INFORMES PÚBLICOS (Accesibles a través de Internet):

- **Asociación Española de Banca**(www.aebanca.es): *Anuario Estadístico, Estados Financieros Públicos de la Banca*.
- **Banco de España**(www.bde.es): *Boletín Económico, Boletín Estadístico, Boletín del Mercado de Deuda Pública, Informe y Revista de Estabilidad Financiera, Cuentas Financieras de la Economía Española, Informe Anual, Memoria de la Supervisión Bancaria en España*.
- **Bolsas y Mercados Españoles-BME**(www.bolsasymercados.es). *Revista BOLSA, Informes de Mercado,*

Informe anual BME.

- **Comisión Nacional del Mercado de Valores-CNMV**(www.cnmv.es): *Boletín de la CNMV, Códigos de Gobierno Corporativo, Informe anual de la CNMV sobre mercados de valores y su actuación, Estudios, Documentos de trabajo.*
- **Fondo Monetario Internacional-FMI**(www.imf.org). *Informe sobre la Estabilidad Financiera mundial, Perspectivas de la Economía Mundial, Finanzas y Desarrollo.*
- **Confederación Española de Cajas de Ahorros-CECA**(www.ceca.es): *Informe Anual, Estados Públicos.*
- Informes periódicos emitidos por **Servicios de Estudios de Bancos y Cajas.**
- **Prensa económica especializada.**

RECURSOS DE APOYO Y WEBGRAFÍA

Además del apoyo de los Centros Asociados, tanto a nivel administrativo, como en el aspecto docente, por medio de los tutores, la utilización de los cursos virtuales se convierte en elemento clave para una preparación más acorde con los objetivos perseguidos.

El Curso Virtual será atendido periódicamente por los profesores del Equipo Docente y los Tutores, permitiendo una comunicación fluida tanto con profesores como con otros estudiantes.

Adicionalmente, se recomienda el seguimiento de las emisiones correspondientes a la programación de Televisión Educativa y radiofónica de la UNED.

TUTORIZACIÓN EN CENTROS ASOCIADOS