



centro adscrito a:



UNIVERSITAT POLITÈCNICA
DE CATALUNYA
BARCELONATECH

GUÍA DOCENTE IMPACTO FINANCIERO DE LAS DECISIONES ESTRATÉGICAS 2023-24

DATOS GENERALES

Nombre:	IMPACTO FINANCIERO DE LAS DECISIONES ESTRATÉGICA
Código:	801522
Curso:	2023-24
Titulación:	Máster Universitario en Dirección de Marketing
Número de créditos (ECTS):	5
Ubicación en el plan de estudios:	Primer Cuatrimestre
Departamento:	Gestión financiera, control de gestión y contabilidad
Responsable del departamento:	Noèlia Hurtado Soriano
Fecha de la última revisión:	Septiembre de 2023
Profesor responsable:	Noèlia Hurtado Soriano

1. DESCRIPCIÓN GENERAL

La mayoría de las decisiones que se toman en cualquier área de una empresa tienen trascendencia económica y financiera. Por esta razón todos los responsables de las diferentes áreas funcionales de una compañía, y en este sentido los de marketing no son una excepción, deben conocer diferentes indicadores que permitan interpretar cómo afectan sus decisiones a la estructura económica y financiera de su departamento y del proyecto en general.

Teniendo en cuenta que las decisiones del área de marketing generan un impacto en la dimensión económica y financiera, conocer la forma de medir y gestionar este impacto permite tomar mejores decisiones y que éstas estén alineadas con los objetivos que se persiguen y la estrategia de la empresa.

Las consecuencias económico-financieras alcanzan una necesidad de conocimiento superior. Es el idioma común en la empresa y en ella se basan las decisiones, por lo que su conocimiento aporta tranquilidad al saber interpretar, analizar y compartir la información económica en beneficio de todos. El cuadro de mando integral es un claro ejemplo de ello, ya que ayuda a convertir la ejecución diaria en el camino que lleva al objetivo estratégico señalado. El control de la gestión es de obligado compromiso para poder evaluar las decisiones que entre todos se toman cada día. Esto afectará positivamente a la cultura de la empresa y a su entorno permitiendo, además, aunar y estimular los esfuerzos de todas las personas.

El objetivo principal es acercar la gestión y el conocimiento económico y financiero a todas las personas del área de marketing para ver nuestra adaptación al mercado, el grado de desarrollo con éxito de nuestras decisiones, las actividades y la forma de mejorar continuamente en nuestras decisiones diarias.

2. OBJETIVOS

- Conocer qué son y para qué sirven los principales estados financieros y obtener la información del balance, de la cuenta de resultados y de la de tesorería para conocer los aspectos económicos y financieros que mueven las empresas.
- Ayudar a los participantes a conocer la forma de interpretar los estados financieros para mejorar la toma de decisiones de manera alineada con las metas que la organización identifica en cada momento y a su propósito.
- Aprender a elaborar y comunicar adecuadamente los presupuestos que tienen origen en las acciones de marketing de la empresa.
- Facilitar a los participantes el punto de vista de la dimensión económica, identificando las dificultades que puedan tener para integrar el *mindset* de que "todos" somos y trabajamos en relación a la economía de la organización.
- Dar a los estudiantes las herramientas de análisis que les ayudarán en la gestión y toma de decisiones de carácter financiero y, de este modo, conocer el impacto que tendrán en otras áreas de la compañía. Disponer de esta información transmite a los estudiantes seguridad, confianza y motivación hacia los resultados.
- Proporcionar a los participantes la formación e información económica y financiera que va a contribuir a su desarrollo personal, facilitando el conocimiento de esta materia. Así, los asistentes mejorarán su empleabilidad y podrán relacionarse dentro de la empresa utilizando el mismo idioma que finanzas.

3. CONTENIDOS

TEMA 1. IMPACTO DE LA GESTIÓN ECONÓMICA DE LA EMPRESA EN EL RESULTADO DE NEGOCIO.

TEMA 2. LOS ESTADOS FINANCIEROS: BALANCE DE SITUACIÓN, CUENTA DE RESULTADOS Y TESORERÍA.

TEMA 3. ELABORACIÓN Y COMUNICACIÓN DE PRESUPUESTOS.

TEMA 4. CONFECCIÓN DEL PLAN FINANCIERO DE UN PROYECTO.

TEMA 5. FUENTES DE FINANCIACIÓN.

TEMA 1. IMPACTO DE LA GESTIÓN ECONÓMICA DE LA EMPRESA EN EL RESULTADO DE NEGOCIO

Resultados de aprendizaje

Después de estudiar el tema y realizar los ejercicios, los participantes serán capaces de:

- Distinguir la información económica que es necesario analizar.
- Identificar la relación entre el análisis financiero y la estrategia.
- Reconocer una metodología para el análisis de las finanzas.

Contenido

1. Dimensión económica de la empresa.
2. Información financiera para la toma de decisiones.
3. Aportación de las finanzas a la estrategia.

TEMA 2. LOS ESTADOS FINANCIEROS: BALANCE DE SITUACIÓN, CUENTA DE RESULTADOS Y TESORERÍA

Resultados de aprendizaje

Una vez leído este tema y realizados los ejercicios, los estudiantes serán capaces de:

- Analizar la situación económica de la empresa en una fecha determinada.
- Calcular el resultado de la gestión de la empresa como consecuencia de las operaciones ordinarias (ingresos y gastos).
- Analizar los diferentes márgenes.
- Elaborar una cuenta de pérdidas y ganancias.
- Analizar las características de los elementos de activo, pasivo y patrimonio neto.
- Elaborar un balance de situación
- Elaborar una cuenta de control de tesorería.
- Identificar las variables que influyen en la rentabilidad de una empresa.

Contenido

1. Principales estados financieros.
2. Componentes y análisis de balances.
3. Componentes del resultado, ingresos y gastos.
4. Estructura y contenido de la cuenta de pérdidas y ganancias.

5. Análisis de márgenes.
6. El umbral de rentabilidad.
7. Los precios y el resultado.
8. Estructura y contenido de la cuenta de tesorería.

TEMA 3. ELABORACIÓN Y COMUNICACIÓN DE PRESUPUESTOS

Resultados de aprendizaje

Después de estudiar el tema y realizar los ejercicios, los participantes serán capaces de:

- Organizar el presupuesto de la empresa.
- Calcular variaciones en los presupuestos y tomar decisiones al respecto.
- Implementar un cuadro de mando integral.
- Realizar el seguimiento de la implementación.

Contenido

1. Gestión presupuestaria.
2. KPI's financieras.Sistema de *reporting* financiero.
3. Cuadro de mando integral.

TEMA 4. CONFECCIÓN DEL PLAN FINANCIERO DE UN PROYECTO

Resultados de aprendizaje

Después de estudiar el tema y realizar los ejercicios, el estudiante será capaz de:

- Realizar un completo plan financiero para un proyecto empresarial utilizando todos los conceptos explicados en el curso.
- Distinguir e interpretar los diferentes flujos
- Identificar las palancas de crecimiento del negocio.

Contenido

1. Partes de un plan financiero.
2. Cálculo de la inversión.
3. Cálculo del punto de equilibrio.
4. Cálculo del margen bruto de explotación.

5. Análisis de rentabilidad del proyecto.

TEMA 5. FUENTES DE FINANCIACIÓN

Resultados del aprendizaje

Después de estudiar el tema y realizar los ejercicios, el participante será capaz de:

- Analizar e identificar las vías que utiliza la empresa para obtener los recursos financieros necesarios que sufraguen su actividad.
- Reconocer los distintos tipos de financiación disponibles para la empresa y valorar qué fuente financiera es más adecuada para la financiación de las inversiones de la empresa, ya sean éstas a corto o a largo plazo.

Contenido

1. Financiación propia.
2. Financiación ajena a largo plazo. Diferentes opciones.
3. Financiación ajena a corto plazo. Diferentes opciones.
4. El apalancamiento financiero y la creación de valor.

4. METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE

El proceso de aprendizaje de la asignatura es eminentemente práctico, combinando explicaciones y reflexiones en clase con casos prácticos y tareas a desarrollar fuera y dentro del aula.

CASOS PRÁCTICOS

Resolución de supuestos de problemáticas empresariales para experimentar la aplicación práctica de los contenidos teóricos de las diferentes asignaturas. Los casos deberán prepararse fuera del aula para discutirlos en la sesión presencial.

CLASES PARTICIPATIVAS

Las sesiones lectivas se llevan a cabo mediante la interacción permanente entre los estudiantes y el profesorado que las imparte con la finalidad de contrastar los conceptos tratados mediante análisis y debate abierto con el apoyo de casos prácticos reales y simulaciones.

TUTORÍAS ONLINE

Se programarán sesiones *online* de forma personalizada para la resolución de dudas y de apoyo en los distintos trabajos y ejercicios que se plantean en el curso.

5. EVALUACIÓN

De acuerdo con el Plan Bolonia, el modelo premia el esfuerzo constante y continuado del estudiantado. Un 60 % de la nota se obtiene de la evaluación continua de las actividades dirigidas y el 40 % porcentaje restante del examen final, que tiene una convocatoria.

La nota final de la asignatura (NF) se calculará a partir de la siguiente fórmula:

- $NF = \text{Nota Examen Final} \times 40\% + \text{Nota Evaluación continuada} \times 60\%$
- Nota mínima del examen final para calcular la NF será de 40 puntos sobre 100.
- La asignatura queda aprobada con una NF igual o superior a 50 puntos sobre 100.

Tipo de actividad	Descripción	% Evaluación	
Entregas:			40%
	Ejercicios en clase	24%	
	Caso	24	
	Caso Final	52%	
Cuestionarios:			20%
	Test final	100%	
Examen final			40%
	Examen final	100%	

6. BIBLIOGRAFÍA

6.1. BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Martínez Abascal, Eduardo. *Finance for managers*. London: McGraw-Hill Higher Education, 2012. ISBN 97888478979691.
- Massons Rabassa, Joan. *Finanzas para profesionales de marketing y ventas* [en línea]. Barcelona: Deusto, 2014. ISBN 9788423427932.

- Santandreu Gràcia, Pol. Santandreu Martínez, Eliseu. *Manual de Finanzas*. Gestión 2000. 2020. ISBN 9788480884006
- Santandreu Gràcia, Pol y otros. *Fundamentos de Análisis Financiero*. Granica Ediciones. ISBN 9788475773179
- Santandreu, Eliseu. *Finanzas para directivos de marketing*. Ediciones Gestión 2000. 2003. ISBN 9788480888400

6.2. BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Amat, Oriol. *Análisis de los estados financieros: fundamentos y aplicaciones*. Barcelona: Gestión 2000, 2008. ISBN 9788496612969.
- Collins, James C. *Empresas que sobresalen: por qué algunas sí pueden mejorar la rentabilidad y otras no*. Barcelona: Deusto, 2014. ISBN 9788423428007.
- Gutiérrez Viguera, Manuel; Couso Ruano, Álvaro. *Interpretación y análisis de balances*. Madrid: RA-MA, 2010. ISBN 9788478979691.
- Pablo López, Andrés de. *Gestión financiera*. Madrid: Ramón Areces, 2010. ISBN 9788499610092.
- Vázquez Torres, Ángel Luis. *Manual de financiación para pymes y profesionales*. Barcelona: Experiencia, 2002. ISBN 8493226467.