

Operaciones Financieras  
**GUÍA DOCENTE**  
 Curso 2011-2012

<b>Titulación:</b>	Grado en Turismo	207G
<b>Asignatura:</b>	Operaciones Financieras	207205104
<b>Materia:</b>	Operaciones Financieras	
<b>Módulo:</b>	Empresas Turísticas	
<b>Carácter:</b>	Obligatorio	<b>Curso:</b> Segundo <b>Semestre:</b> Segundo
<b>Créditos ECTS:</b>	6	<b>Horas presenciales:</b> 60 <b>Horas de trabajo autónomo estimadas:</b> 90
<b>Idiomas en los que se imparte:</b>	Castellano, inglés	
<b>Idiomas del material de lectura o audiovisual:</b>	Castellano, inglés	

**Departamentos responsables de la docencia:**

<b>Economía y Empresa</b>	Código
<b>Dirección:</b>	C/ Cigüeña nº 60 <b>Código postal:</b> 26006
<b>Teléfono:</b>	+34 941 299 382 <b>Fax:</b> +34 941 299 393 <b>Correo electrónico:</b> Dpto.eco.empresa@unirioja.es

**Profesores**

<b>Profesor responsable de la asignatura:</b>	Yolanda Blasco Tomás		
<b>Teléfono:</b>	+34 941 299 570	<b>Correo electrónico:</b>	yolanda.blasco@unirioja.es
<b>Despacho:</b>	129	<b>Edificio:</b>	Quintiliano
<b>Horario de tutorías:</b>			

<b>Nombre profesor</b>	Rosa Echarri Sanz		
<b>Teléfono</b>	+34 941 299 576	<b>Correo electrónico:</b>	rosa.echarri@unirioja.es
<b>Despacho</b>	123A	<b>Edificio:</b>	Quintiliano
<b>Horario de tutorías</b>			

<b>Nombre profesor:</b>	Miguel Angel Acedo Ramirez		
<b>Teléfono:</b>	+34 941 299 774	<b>Correo electrónico:</b>	Miguel-angel.acedo@unirioja.es
<b>Despacho:</b>	123B	<b>Edificio:</b>	Quintiliano
<b>Horario de tutorías:</b>			

<b>Nombre profesor:</b>	Eduardo Rodriguez Oses		
<b>Teléfono:</b>	+34 941 299 384	<b>Correo electrónico:</b>	eduardo.rodriguez@unirioja.es
<b>Despacho:</b>	116	<b>Edificio:</b>	Quintiliano
<b>Horario de tutorías:</b>			

<b>Nombre profesor:</b>	Carmen Ruiz-Olalla Corcuera		
<b>Teléfono:</b>	+34 941 299 294	<b>Correo electrónico:</b>	carmen.ruiz-olalla@unirioja.es
<b>Despacho:</b>	112	<b>Edificio:</b>	Quintiliano
<b>Horario de tutorías:</b>			

### Descripción de contenidos:

Conocer los fundamentos de las empresas y servicios turísticos. Aplicación de los principios básicos de la planificación y gestión de las empresas turísticas, así como de la adaptación a los factores que determinan los cambios de su entorno. Así pues, en esta materia se programarán asignaturas cuyos contenidos incluyan aspectos relacionados con finanzas.

Descripción de contenidos:

- Fundamentos financieros: introducción a la valoración financiera
- Valoración financiera: leyes financieras
- Valoración de rentas financieras
- Operaciones financieras a corto plazo
- Operaciones de constitución
- Operaciones de amortización de préstamos
- Operaciones de amortización de empréstitos

### Requisitos previos:

Se aconseja tener conocimientos básicos de matemáticas.

## PROGRAMA GENERAL

### Contexto:

Dotar al alumno de los conocimientos necesarios para analizar y evaluar cualquier operación financiera, dado que la asignatura de Operaciones Financieras es una disciplina fundamental en la formación del futuro economista.

En concreto, en el Grado de turismo pretendemos que el alumno adquiera una formación básica, tanto conceptual como analítica, que le permita efectuar un análisis riguroso de las cuestiones financieras dentro del contexto económico-financiero real.

### Competencias:

#### Competencias genéricas:

##### *Instrumentales*

- CG1. Capacidad de análisis y síntesis
- CG2. Capacidad de organización y planificación
- CG3. Capacidad para comunicarse de forma oral y escrita en lengua nativa
- CG4. Conocimientos de informática relativos al ámbito de estudio
- CG5. Capacidad de gestión de la información
- CG6. Capacidad de resolución de problemas
- CG7. Capacidad para la toma de decisiones

##### *Personales*

- CG8. Capacidad de trabajo en equipos disciplinares y multidisciplinares
- CG10. Habilidades en las relaciones interpersonales
- CG11. Conocimiento y sensibilidad hacia la diversidad cultural
- CG12. Razonamiento crítico
- CG13. Compromiso ético

##### *Sistémicas*

- CG14. Capacidad de aprendizaje autónomo
- CG15. Adaptación a nuevas situaciones
- CG16. Creatividad
- CG18. Iniciativa y espíritu emprendedor

CG19. Motivación por la calidad  
CG20. Sensibilidad hacia temas medioambientales

**Competencias específicas: Competencias asociadas a la formación obligatoria y optativa:**

CE2. Capacidad para analizar la dimensión económica del turismo  
CE9. Capacidad para analizar, sintetizar y resumir críticamente la información económico-patrimonial (económico-financiera) y los resultados derivados de la gestión de las empresas turísticas.  
CE10. Capacidad para gestionar los recursos financieros  
CE11. Capacidad para definir objetivos, estrategias y políticas comerciales  
CE12. Conocimiento de modelos e instrumentos para la dirección y gestión de los distintos tipos de organizaciones turísticas  
CE13. Capacidad para manejar técnicas de comunicación  
CE25. Conocimiento de modelos e instrumentos de planificación y gestión de los recursos humanos de las organizaciones turísticas

**Resultados del aprendizaje:**

*Conocimientos disciplinares*

- Conocer los sistemas de información para la gestión aplicados a las empresas turísticas.
- Analizar y evaluar cualquier operación financiera
- Conocer las principales fuentes de financiación de las empresas turísticas
- Conocer los principales métodos de planificación financiera que le permita optimizar sus recursos financieros.
- Conocer los principios de la organización de los recursos humanos
- Conocer las herramientas que ayudan a optimizar la contribución del capital humano en las organizaciones.
- Conocer la influencia de la cultura organizativa y del entorno en la evolución de las organizaciones
- Conocer las diferentes estructuras de los mercados turísticos y su funcionamiento.
- Conocer los principios básicos de la dirección y gestión de empresas turísticas
- Conocer los conceptos y herramientas más actuales de planificación, organización, dirección, coordinación y control
- Conocer los distintos modelos organizativos de empresas turísticas
- Conocer los principios básicos de la dirección estratégica de la empresa
- Conocer las principales técnicas de negociación
- Conocer las principales técnicas de comunicación aplicables a las organizaciones turísticas.

*Conocimientos profesionales*

- Comprender y elaborar la información financiera para los usuarios externos e internos.
- Conocer las principales fuentes de financiación de las empresas turísticas y estar capacitado para efectuar un análisis riguroso de las cuestiones financieras dentro del contexto económico-financiero real
- Tomar decisiones de financiación e inversión
- Detectar situaciones de desequilibrio económico-financiero
- Detectar oportunidades para mejorar la situación económico-financiera de la empresa.
- Aplicar adecuadamente la planificación financiera en las empresas turísticas
- Planificar los flujos de trabajo de acuerdo con los recursos humanos disponibles.
- Analizar y valorar puestos de trabajo
- Gestionar el reclutamiento y la selección
- Planificar y gestionar la formación y las carreras profesionales
- Organizar el sistema de retribución y compensación
- Orientar las relaciones sociales en la organización
- Buscar, recopilar, manejar y extraer conclusiones de la información económica
- Identificar situaciones y realidades en que se encuentra inmerso el sector
- Planificar, organizar, dirigir, coordinar y controlar los distintos departamentos de las empresas turísticas.
- Aplicar a las empresas turísticas el enfoque de la actual dirección estratégica para llegar a la formulación e implantación de las estrategias más adecuadas a cada tipo de empresa turística.
- Configurar una estructura organizativa flexible que se adapte a las condiciones del entorno.
- Aplicar programas de mejora de la calidad en las empresas turísticas.
- Transmitir una identidad y estrategia corporativa
- Mantener abiertos canales de comunicación con el entorno
- Manejar criterios, instrumentos y tener habilidades en el proceso de difusión de la información.

## Temario:

### TEMA 1: FUNDAMENTOS FINANCIEROS: INTRODUCCIÓN A LA VALORACIÓN FINANCIERA

OBJETIVO: Establecer las bases conceptuales financieras sobre las que posteriormente iniciar la valoración financiera.

- 1.1. Fenómenos financieros y capitales financieros
- 1.2. Comparación de capitales: El criterio de sustitución y la equivalencia financiera
- 1.3. Suma de capitales financieros
- 1.4. Leyes financieras y sus propiedades
- 1.5. Operaciones financieras
- 1.6. Saldo financiero de una operación
- 1.7. Magnitudes derivadas: Factores, réditos y tantos
- 1.8. Interés y descuento

### TEMA 2: VALORACIÓN FINANCIERA: LEYES FINANCIERAS

OBJETIVO: Describir y analizar las diferentes leyes financieras utilizadas en la práctica de la valoración financiera.

- 2.1. Capitalización simple
- 2.2. Capitalización compuesta
- 2.3. Descuento simple: Racional y comercial
- 2.4. Descuento compuesto: Racional y comercial

### TEMA 3: VALORACIÓN DE RENTAS FINANCIERAS

OBJETIVO: Valorar los distintos tipos de rentas financieras discretas y periódicas, a través de la capitalización compuesta y su inversa, con el objeto de poder analizar múltiples operaciones financieras a medio y largo plazo que frecuentemente se realizan en el mercado.

- 3.1. Concepto, clasificación, valor capital y propiedades de las rentas
- 3.2. Rentas constantes e inmediatas
- 3.3. Rentas anticipadas y diferidas
- 3.4. Rentas variables
- 3.5. Rentas fraccionadas

### TEMA 4: OPERACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

OBJETIVO: Describir y analizar cuatro operaciones financieras concretas y habituales a corto plazo.

- 4.1. Descuento bancario
- 4.2. Venta a plazos
- 4.3. Cuentas corrientes
- 4.4. Cuentas de crédito

### TEMA 5: OPERACIONES DE CONSTITUCIÓN

OBJETIVO: Estudiar las operaciones de constitución y sus diferentes métodos, distinguiendo entre constituciones prepagables y pospagables.

- 5.1. Concepto y modalidades de constitución
- 5.2. Constituciones prepagables: Casos particulares

### TEMA 6: OPERACIONES DE AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS

OBJETIVO: Analizar las operaciones de amortización de préstamos, destacando los diferentes métodos de amortización, la amortización a interés variable y la rentabilidad o el coste de estas operaciones.

- 6.1. Concepto y métodos de amortización: Casos particulares
- 6.2. Amortización fraccionada
- 6.3. Amortización a interés variable
- 6.4. Rentabilidad y coste en las operaciones de amortización

## TEMA 7: OPERACIONES DE AMORTIZACIÓN DE EMPRÉSTITOS

**OBJETIVO:** Analizar las operaciones de amortización de empréstitos, subrayando los diferentes métodos de amortización sin características comerciales, la amortización con características comerciales y la rentabilidad o el coste de estas operaciones.

7.1. Concepto, clasificación y características de los empréstitos

7.2. Amortización de empréstitos normales

7.3. Amortización de empréstitos con características comerciales

7.4. Rentabilidad y coste en las operaciones de amortización de empréstitos

### Bibliografía:

#### **BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:**

RODRÍGUEZ, E. y RUIZ, F.J. (2005): Valoración de las operaciones financieras, Editorial Civitas, Madrid.

#### **BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA**

BONILLA, M. e IVARS, A. (1994): Matemática de las operaciones financieras (Teoría y práctica), Editorial AC, Madrid.

CABELLO, J.M.; GÓMEZ, T.; RUIZ, F.; RODRÍGUEZ, R. y TORRICO, A. (1999): Matemáticas financieras aplicadas. 127 problemas resueltos, Editorial AC, Madrid.

CALZADA, J.M. y GARCÍA, A. (1997): Matemática de las operaciones financieras, Editorial AC, Madrid.

DE PABLO, A. (1998): Valoración financiera, Editorial Centro de Estudios Ramón Areces, Madrid.

DE PABLO, A. (1996): Manual práctico de matemática comercial y financiera, Editorial Centro de Estudios Ramón Areces, Madrid.

FANJUL, J.L.; ALMOGUERA, A. y GONZÁLEZ, M.C. (1996): Análisis de las operaciones financieras, Editorial Civitas, Madrid.

GONZÁLEZ, V. T. (1992): Análisis de las operaciones financieras, bancarias y bursátiles, Ediciones de las Ciencias Sociales, Madrid.

### Metodología

Modalidades organizativas:	Métodos de enseñanza:
<ul style="list-style-type: none"><li>- MO1: Clases teóricas</li><li>- MO3: Clases prácticas</li><li>- MO7: Estudio y trabajo autónomo del alumno</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- ME1: Lección magistral</li><li>- ME3: Resolución de ejercicios y problemas</li><li>- Otros métodos</li></ul>

### Organización

Actividades presenciales:	Horas
<ul style="list-style-type: none"><li>- Clases teóricas</li></ul>	36
<ul style="list-style-type: none"><li>- Clases prácticas de aula</li></ul>	18
<ul style="list-style-type: none"><li>- Pruebas presenciales de evaluación</li></ul>	6
<ul style="list-style-type: none"><li>- Otras actividades</li></ul>	

Total horas presenciales		<b>60</b>
<b>Actividades no presenciales (trabajo autónomo):</b>		<b>Horas estimadas</b>
-	Estudio autónomo individual o en grupo	60
-	Resolución individual de ejercicios, cuestiones u otros trabajos, actividades en biblioteca o similar	20
-	Preparación en grupo de trabajos, presentaciones (orales, debates,...), actividades en biblioteca o similar	10
Total horas estimadas de trabajo autónomo		<b>90</b>
Total horas		<b>150</b>
<b>Evaluación</b>		
<b>Sistemas de evaluación:</b>		<b>% sobre total</b>
		<b>Recuperable/No Rec.</b>

<p>La asignatura se divide en dos partes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 75% Teórico – Práctica.</li> <li>- 25% Practicas de Informática</li> </ul> <p>La evaluación de cada una de ellas será la siguiente:</p> <p><b><u>1ª Parte: Teórico –Practica.</u></b></p> <p>La calificación de esta parte estará formada por la realización de dos pruebas objetivas a lo largo del cuatrimestre:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1ª prueba: 40%</li> <li>- 2ª prueba: 60%</li> </ul> <p>Es necesario sacar un mínimo de 4 sobre 10 en cada prueba, y un 5 sobre 10 de nota media, para superar esta parte. Si no se supera no se guardan parciales y habrá que presentarse con todo el contenido de la asignatura en las convocatorias oficiales.</p> <p>Los que no obtengan en la 1ª prueba como mínimo un 4, no podrán presentarse al 2ª prueba.</p> <p><b><u>2ª Parte: Practicas de informática.</u></b></p> <p>La calificación de esta parte estará formada:</p> <p>Por la realización de una prueba objetiva, en la que hay que obtener un mínimo de 5 sobre 10 para superar esta parte.</p> <p>Solo podrán presentarse a la prueba objetiva de prácticas de informática los que asistan a clases de prácticas de forma continuada, como mínimo al 80% de las mismas.</p> <p>Es necesario aprobar cada una de las dos partes de asignatura de forma independiente. No se compensaran ambas partes.</p> <p>Superada cualquiera de las dos partes, la calificación de esa parte se mantendrá para la convocatoria ordinaria de mayo o para la convocatoria extraordinaria de junio, teniendo que realizar solo el examen de la parte no superada.</p> <p>Si no se superara ninguna parte, en la convocatoria ordinaria de mayo o en la convocatoria extraordinaria de junio se hará la evaluación de las dos, mediante una prueba escrita y una prueba de informática, el mismo DIA, una a continuación de la otra.</p>	100%	Recuperable
--	------	-------------

**Criterios críticos para superar la asignatura:**

