

Prefacio

PLAN DEL LIBRO

Este libro tiene como objetivo principal servir de texto a los alumnos del Grado en Turismo que cursan sus estudios en la UNED.

Los estudios de Turismo proporcionan una formación polivalente a los estudiantes de manera que, además de enseñar las destrezas específicas para desempeñar los diferentes puestos de trabajo técnicos del sector turístico, (sea en hoteles, en agencias de viajes, como guías turísticos, etc.), les capaciten también para desempeñar puestos de trabajo en la administración turística incluida la dirección de estas empresas.

Para cumplir los objetivos señalados en último lugar, los estudios de turismo incorporan a su currículo algunas asignaturas de formación básica empresarial. Una de ellas es «Gestión Financiera», cuyo temario vamos a desarrollar a continuación.

El objetivo de esta asignatura es proporcionar a los alumnos, los conocimientos básicos y esenciales de la gestión financiera tanto en lo referente a la valoración financiera en general como en la toma de decisiones financieras, sean estas de inversión o de financiación. En definitiva, se trata de aportar a los alumnos una formación básica del área financiera dentro de las materias de contenido empresarial.

La Gestión Financiera es una materia que contribuye a alcanzar los objetivos del Grado de Turismo, aportando unos conocimientos básicos en relación con las técnicas de valoración, gestión y dirección financiera de las empresas turísticas. Proporciona a los estudiantes las herramientas básicas, teóricas y prácticas, para desempeñar las tareas de gestión anteriormente citadas.

Dada la complejidad del mercado turístico, el proceso de toma de decisiones en las empresas turísticas actuales, que cada vez están más tecnificadas, ha de basarse en la aplicación de criterios cuantitativos contrastados por la práctica, de manera que la empresa pueda mantenerse de forma competitiva en este mercado.

De acuerdo con lo anterior, los Graduados en Turismo, en cuanto aspirantes a participar en la dirección y gestión de dichas empresas, deben adquirir unos conocimientos específicos de gestión financiera que les permita entender la problemática de la inversión y su financiación, les capacite para el análisis de la situación económico-financiera de la empresa y les sitúe en condiciones de hacer propuestas de mejora de esa situación.

Las *competencias específicas que proporciona la asignatura* son, entre otras, las de capacitar al alumno para:

- Tener una visión básica del sistema financiero que da soporte a las operaciones y a la gestión financiera.
- Conocer y saber aplicar las técnicas de valoración que proporciona la matemática financiera.
- Conocer las principales fuentes de financiación de la empresa turística.
- Calcular el coste de las diferentes fuentes de financiación que utiliza la empresa.
- Aplicar los criterios de decisión para la selección de inversiones.
- Calcular los ratios más significativos y su aplicación en el análisis económico y financiero de una empresa.
- Analizar la información económico-financiera de las organizaciones turísticas.
- Analizar la situación financiera de la empresa.
- Familiarizarse con la terminología específica de las finanzas empresariales.

ORGANIZACIÓN DE LOS TEMAS

Los contenidos se desarrollan en las siguientes cuatro partes:

I. *El marco conceptual de la gestión financiera.* Es la parte que enmarca el entorno en el que se sitúa la gestión financiera de la empresa.

- Por un lado se describen las cuestiones básicas del sistema financiero español como ente que integra los mercados, los activos y las instituciones financieras y que van a afectar a las decisiones financieras que tomen las empresas.
- Por otro lado, se estudia la función financiera de la empresa analizando las características de la actividad financiera, los objetivos financieros de la empresa y la organización del departamento financiero.

II. *Matemática financiera aplicada a la gestión.* Es la parte instrumental de carácter cuantitativo, básico y fundamental para que las decisiones financieras, tanto de inversión como de financiación, se tomen con el debido rigor. Se estudian las bases de la valoración financiera, la valoración de rentas financieras y su aplicación a las inversiones así como las operaciones financieras que sirven para financiar a las empresas.

III. *Las decisiones de inversión y financiación en la empresa.* Es la parte en la que se describen:

- Las componentes que definen una inversión y se detallan los criterios clásicos de decisión entre los que se encuentran el VAN y el TIR. También se tiene en cuenta la presencia del riesgo y los impuestos.
- Las fuentes de financiación de la empresa, distinguiendo entre financiación interna y financiación externa. También se calcula el coste de las distintas fuentes de financiación como paso previo a la elección de las más adecuadas y, finalmente, el coste medio ponderado de esas fuentes de financiación.

IV. *El análisis financiero de la empresa.* Es la que completa la parte esencial de la gestión financiera y en ella se estudia el equilibrio económico-financiero de la empresa, el fondo de maniobra, el periodo medio de maduración económico y financiero en la empresa, así como los ratios económicos, financieros y bursátiles más importantes, el apalancamiento financiero y el riesgo que comporta, etc.

ORIENTACIONES PARA EL ESTUDIO

La Gestión Financiera tiene una doble vertiente: teórica y práctica.

El aprendizaje de la parte teórica se debe realizar estudiando el material didáctico que aquí se presenta y que desarrolla cada uno de los temas. También se debe consultar la bibliografía específica que se cita al final de cada tema para ampliar o complementar algunas de las cuestiones que se estudian. En este material didáctico se plantean diversos ejemplos como ayuda para comprender mejor las cuestiones teóricas que se estudian.

Al final de cada tema se proponen varios ejercicios de autoevaluación para que el alumno compruebe si ha asimilado correctamente las cuestiones teóricas desarrolladas. Debe intentar resolverlos y, una vez resueltos, puede comprobar si el planteamiento y los resultados concuerdan con las soluciones que se presentan al concluir cada tema.

Es de señalar que la realización de los ejercicios prácticos permite entender mejor la teoría de cada tema, de manera que, la acción combinada y secuencial del estudio teórico y la resolución de los ejercicios prácticos, producirá evidentes efectos sinérgicos en el aprendizaje de la asignatura. La Primera Parte, por ser eminentemente teórica, no tiene ejercicios prácticos.

En resumen, la secuencia metodológica que se aconseja seguir al alumno es la siguiente:

1. Estudiar el material teórico que desarrolla cada uno de los temas, incluidos los ejemplos teórico-prácticos que se presentan.
2. Resolver los ejercicios prácticos de autoevaluación que se proponen al final de cada tema, comprobando después si las soluciones obtenidas se corresponden con las que se presentan en el libro.

Se repite el ciclo anterior para cada uno de los temas.