

Assignatura

PLANIFICACIÓ ECONÒMICA FINANCERA DE L'EMPRESA

Curs	Cicle	Quadrimestre	Codi de l'assignatura
2002-2003	2on	Setembre - Gener Febrer - Maig	25089

Grups	Professors
01	Teya Bosch Pedro Escudero
51	Joan Capellas

DESCRIPTOR DE L'ASSIGNATURA

Elaboració de pressupostos operatius. Resultat previst i optimització de previsions. Previsions financeres. Anàlisi de desviacions.

TEMARI

Resum temàtic

L'assignatura s'inscriu dins de l'àrea de l'anàlisi econòmica del funcionament de l'empresa, i està dedicada a desenvolupar el procés d'elaboració de Plans Econòmics i Financers; l'anàlisi de l'equilibri-optimització d'aquests Plans (Simulació de resultats previstos, condicions de viabilitat econòmica, i ajustos financers a la previsió per a garantir l'equilibri ex-ante); així com l'anàlisi factorial de les desviacions respecte a la realitat posterior.

Orientació

Aproximadament un 50 % de les hores lectives seran de pràctiques. S'estima que, a més de l'assistència a classe, cal que l'alumna/e hi dediqui un mínim de 4 hores a la setmana, des del començament

Avaluació

Opció A. Avaluació continuada: la nota final de l'assignatura estarà composta per el 60% de la nota segons examen final, 25% controls periòdics i 15% restant casos a entregar.

Opció B. 100% de la nota, segons examen escrit final (posant l'èmfasi en els aspectes conceptuals bàsics de cada tema, més que en els aspectes estrictament quantitatius o de càlcul).

Temes

1. Sobre l'elaboració d'un sistema integrat de pressupostos (2 sessions)

- 1.1. Introducció a la Planificació Econòmica-Financera.
- 1.2. Tipus de Plans.
- 1.3. Funcionament d'un sistema integrat de planificació.
- 1.4. El Pla Operatiu Anual: perspectiva global.

2. Previsions d'activitat (4 sessions)

- 2.1. Programació dels Ingressos (Vendes) a mig termini.
 - Previsió de Vendes en situacions monopolístiques.
 - Previsió de Vendes en situacions competitives.
 - Tècniques de previsió més elementals.
- 2.2. Previsions de Producció i Compres.

3. Previsions de costos i de resultats (6 sessions)

- 3.1. Previsió dels Costos de Funcionament "directes".
 - Distinció "directes" v.s. "discrecionals".
 - El "Pressupost flexible"; Seccions de Producció.
 - Seccions Comercials, de Compres i d'Administració.
- 3.2. La previsió de Costos "Discrecionals".
 - La "indefinició" dels Costos Discrecionals.
 - Tècniques aplicables; PPBS i "Pressupost Base Zero".
- 3.3. El Pressupost de Resultats (Resum de la Planificació Econòmica).
 - Les diferents alternatives de formulació.
 - El Pressupost de Resultats per "línies de venda".
 - Costos d'inactivitat previstos.

4. L'anàlisi del punt d'equilibri, i la simulació de resultats en la planificació econòmica. (12 sessions)

- 4.1. El model clàssic base del Punt d'Equilibri.
- 4.2. L'anàlisi del Punt d'Equilibri en l'empresa multiproducte.
- 4.3. Generalització del model: del PE a la Simulació de Resultats.
 - Simulació variant la previsió global de Vendes.
 - Simulació variant la previsió de determinades Vendes.
 - Inclusió de la no linialitat de costos.
- 4.4. Aplicació de la Simulació de Resultats a "Estudis de Viabilitat".
- 4.5. Optimització del Pla Econòmic: La Simulació de Resultats en el cas general.

5. La planificació financera, equilibri financer de la previsió. (12 sessions)

- 5.1. El pas de Previsions econòmiques a previsions financeres.
- 5.2. Concepte d'equilibri financer "ex-ante".
- 5.3. Previsió de la Variació del Disponible (càlcul del "Cash Flow" net previst)
- 5.4. L'equilibri financer a la planificació (reajustament de previsió per aconseguir l'equilibri financer).
 - Ajustaments "ex-ante" via previsions envers l'Exigible.
 - Ajustaments "ex-ante" via Clients i Descompte Bancari.
 - Ajustaments "ex-ante" via previsió xifra de Vendes.
 - Altres casos.
- 5.5. La periodificació a curt termini respecte a l'equilibri i als ajustaments a fer en el Pla general.

6. L'anàlisi de les desviacions sobre el resultat previst. (6 sessions)

- 6.1. Models i tècniques d'anàlisi:
 - Anàlisi de la desviació en els Ingressos (Facturació).
 - L'anàlisi de la desviació en els Resultats.
 - Model d'anàlisi I: "Anàlisi global"
- 6.2. Model d'anàlisi II, "anàlisi per articles".
- 6.3. Generalització (adaptacions del Models-base a casos concrets).
- 6.4. L'avaluació de la gestió a partir de l'anàlisi.
 - Utilització de l'anàlisi de desviacions per a l'avaluació d'una àrea concreta de gestió dintre de l'empresa.
 - Separació dels efectes explicatius externs i interns.
 - Efectes creuats entre àrees de gestió.
- 6.5. Enfocaments alternatius.

Bibliografia

– Bàsica

1. Vergés, J. *La Planificació Econòmica i Financera de l'Empresa*. Edicions UAB.
2. *Planificació Econòmica-Financera - Exercicis*. (Publicació de la Facultat).

- **Complementària:** Es donaran lectures al llarg del quadrimestre, sobre “estudis de mercat”, sobre “costos discrecionals”, i sobre “control de desviacions”.

– Com a lectures prèvies:

1. Sobre “empresa i estructures de mercat”: “Estructura y poder de mercado” dins de Fernández de Castro, J. / Togores, J.: *Fundamentos de Microeconomía*. Cap. 8.
2. Sobre “Costos”: Hongren, C.T. / Foster, G., *Contabilidad de Costos. Un enfoque gerencial*. (6^a edició). Cap. 2.
3. Sobre “Cash Flow”: Sierra, G.J. / Moreno, J. / Rodríguez, P.: *Cuentas Anuales*. Cap. 5.

– Bibliografia recomanada (com a suport o ampliació):

1. Hongren, C. T. / Foster, G.: *Contabilidad de Costos. Un enfoque gerencial*. (6^a ed.)
2. Hope, T. and Hope, J. (1996), *Transformar la cuenta de resultados*, Ed. Deusto.

Calendari (aproximat):

Tema 1:	2 sessions
Tema 2:	4 sessions
Tema 3:	6 sessions

Tema 4:	12 sessions
Tema 5:	12 sessions
Tema 6:	6 sessions

Tutories

Professor	Horari tutories	Despatx	Telèfon
Bosch, Teya	Dimecres 12.00 a 13.30 h. Dijous 12.00 a 13.30 h.	B1-133	93 581 22 62
Capellas, Joan	Dimarts 16.45 a 17.45 h.	B1-123	93 581 22 55
Escudero, Pedro	Dimecres de 10.30 a 12.00 h. Dijous de 12.00 a 13.30 h.	B1-125	93 581 22 56