



Universitat de Lleida

# GUIA DOCENT **DIRECCIÓ FINANCERA**

Coordinació: SABI MARCANO, FRANCISCO JAVIER

Any acadèmic 2020-21

## Informació general de l'assignatura

<b>Denominació</b>	DIRECCIÓ FINANCERA			
<b>Codi</b>	101328			
<b>Semestre d'impartició</b>	2N Q(SEMESTRE) AVALUACIÓ CONTINUADA			
<b>Caràcter</b>	<b>Grau/Màster</b>	<b>Curs</b>	<b>Caràcter</b>	<b>Modalitat</b>
	Doble titulació: Grau en Administració i Direcció d'Empreses i Grau en Turisme (ADETUR 2016)	4	OBLIGATÒRIA	Presencial
	Doble titulació: Grau en Dret i Grau en Administració i Direcció d'Empreses	4	OBLIGATÒRIA	Presencial
	Grau en Administració i Direcció d'Empreses	3	OBLIGATÒRIA	Presencial
	Doble titulació: Grau en Enginyeria Informàtica i Grau en Administració i Direcció d'Empreses	4	OBLIGATÒRIA	Presencial
<b>Nombre de crèdits assignatura (ECTS)</b>	6			
<b>Tipus d'activitat, crèdits i grups</b>	<b>Tipus d'activitat</b>	PRAULA		TEORIA
	<b>Nombre de crèdits</b>	2.4		3.6
	<b>Nombre de grups</b>	3		3
<b>Coordinació</b>	SABI MARCANO, FRANCISCO JAVIER			
<b>Departament/s</b>	ADMINISTRACIÓ D'EMPRESES			
<b>Informació important sobre tractament de dades</b>	Consulteu <a href="#">aquest enllaç</a> per a més informació.			
<b>Idioma/es d'impartició</b>	Català 80% Castellà 20%			

Professor/a (s/es)	Adreça electrònica professor/a (s/es)	Crèdits impartits pel professorat	Horari de tutoria/lloc
DONES MENAL, JOAN CARLES	joan@aegern.udl.cat	6	
SABI MARCANO, FRANCISCO JAVIER	xavi.sabi@udl.cat	12	
VICENS ORTIZ, EVELIN	evelin.vicens@udl.cat	0	

## Informació complementària de l'assignatura

És molt recomanable assistir a classe, treballar i portar l'assignatura al dia. La qual cosa implica que, cal treballar l'assignatura diàriament, llegir els apunts i materials donats pel professor abans de la classe i resoldre els exercicis i casos a mesura que es vagin proposant. Es recomana per fer un seguiment adequat de la mateixa cursar l'assignatura d'Anàlisi d'Estats comptables. També es recomana fer un seguiment de les notícies econòmiques i financeres a través de la premsa o portals financers.

## Objectius acadèmics de l'assignatura

Assignatura / matèria en el conjunt del pla d'estudis Es tracta d'una assignatura obligatòria dins del pla d'estudis del Grau d'ADE que s'imparteix a tercer curs. L'estudi de la vessant financera de l'empresa s'inicia amb l'assignatura de Fonaments de Finançament empresarial, en la qual es va introduir a l'alumne en l'àmbit de les finances estructurals o estratègiques en el vessant del llarg termini. La continuació natural és l'assignatura de Direcció Financera, en la qual s'aprofundeix en els problemes que té la gestió financera de l'empresa en la generació de caixa i gestió del circulat. Direcció Financera és un aprofundiment teòric en les finances a curt termini, en l'estudi de l'estructura financera de l'empresa des del punt de vista operatiu i de gestió de la liquiditat.

## Competències

### Competències estratègiques de la Universitat de Lleida

Domini de les Tecnologies de la Informació i la Comunicació.  
Correcció en l'expressió oral i escrita  
Domini d'una llengua estrangera

### Competències específiques de la titulació

Exercir les funcions relacionades amb les diferents àrees funcionals d'una empresa i institucions.

## Continguts fonamentals de l'assignatura

**TEMA1. ELS ESTATS COMPTABLES DESDE LA PERSPECTIVA FINANCERA.**

- 1.1 El compte de resultats analític
- 1.2 El Balanç financer
- 1.3 L'estat de fluxos d'efectiu

## **TEMA2. LES FINANCES OPERATIVES A L'EMPRESA**

- 2.1 La importància del Circulant a l'empresa
- 2.2 Concepte de Necessitats de capital de Treball
- 2.3 Orígens de les Necessitats de capital de Treball

## **TEMA3. LES POLÍTIQUES DE CIRCULANT**

- 3.1 Conceptes fonamentals de cash management
- 3.2 La gestió d'existències a l'empresa.
- 3.3 La gestió de la Inversió en Clients. La llei de morositat
- 3.4 La gestió del crèdit a proveïdors
- 3.5 La gestió de Tresoreria i relacions amb els bancs.

## **TEMA4. EL FINANÇAMENT DE LES NECESSITATS DE CIRCULANT.**

- 4.1 El Fons de Maniobra.
- 4.2 El finançament a curt termini amb cost
- 4.3 La pòlissa de crèdit
- 4.4 El descompte comercial.
- 4.5 Altres formes de finançament: factoring i confirming

## **TEMA 5. LA RENDIBILITAT DE L'EMPRESA. VALORACIÓ PER MÚLTIPLES**

- 5.1 Conceptes de Rendibilitat a l'empresa.
- 5.2 Anàlisi dels components de la rendibilitat econòmica i financera.
- 5.3 Anàlisi del palanquejament financer.
- 5.4 Anàlisi Du pont
- 5.5 Valoració de l'empresa mitjançant múltiples.

## **TEMA 6. LA SOLVÈNCIA FINANCERA A L'EMPRESA**

- 5.1 Anàlisi de la solvència patrimonial en l'empresa.
- 5.2 Anàlisi de la solvència mitjançant FM

5.3 Les ràtios de cobertura

5.4 La solvència mitjançant fluxos d'efectiu.

## Eixos metodològics de l'assignatura

Desenvolupament dels continguts teòrics de l'assignatura i pràctiques sobre els continguts treballats. Resolució de pràctiques numèriques; resolució de dubtes.

## Pla de desenvolupament de l'assignatura

Setmana 1 Tema 1

Setmana 2-4 Tema 2

Setmana 5-6 Tema 3

Setmana 7-8 Tema 4

Setmana 9 Avaluació Temes 3-4

Setmana 10-12 Tema 5

Setmana 13-15 Tema 6

Setmana 16 Prova Síntesis

## Sistema d'avaluació

23% Primera Prova temes 1-2. Setmana 5 **15 Març**

28% Segona Prova síntesis primer bloc: Temes 2-4 día **19 d'Abril** 2021 18:00 hores.

20% Tercera Prova Temes 5-6. Setmana 15 **31 Maig**.

29%. Examèn de Síntesis. día **11 de Juny** 2021. 18:00 hores Per superar l'assignatura es necessari tenir una nota superior a 3,5 punts en aquesta prova. Si la nota d'aquesta darrera prova és igual o inferior a 3,5 es reflectirà aquesta nota en la Nota final de l'assignatura.

Totes les proves es faran de manera presencial sempre que les autoritats sanitàries ho permetin.

Per tenir un NP s'ha de presentar com a màxim a 2 de les 4 proves.

### Avaluació alternativa

En cas que una/a estudiant acreditati documentalment (contracte de treball i resum de la vida laboral expedit per la Tresoreria de la Seguretat Social) que està treballant amb jornada laboral completa durant el curs docent i per tant no pot complir amb els requisits establerts per a l'avaluació continuada, podrà optar per la realització d'una prova única de validació de competències i coneixements que es realitzarà en les setmanes assenyalades a aquests efectes en el calendari d'avaluació del grau. (setmana 17 del curs). Aquesta documentació s'ha de presentar abans del **5 de març**

Aquesta prova d'avaluació única tindrà un pes del 100% de la nota final i inclourà tots els continguts de l'assignatura i que es farà el mateix dia de la prova de síntesis.

## Bibliografia i recursos d'informació

Els recursos de l'assignatura estaran disponibles al Campus Virtual. Les classes presencials es complementaran amb "material de suport" de l'assignatura. Aquest consistirà en apunts sintètics dels temes, material de suport informàtic, pràctiques, exercicis i casos que complementaran l'ajut necessari per assolir les competències i el nivell de comprensió i coneixements necessaris. Aquests recursos estaran disponibles al campus virtual a mesura que vagi avançant el curs.

- Brealey, R.; Myers, S.(1999). Fundamentos de financiación empresarial. Madrid: McGraw-Hill.
  - Cantalapiedra, M. (2005) *Manual de gestión financiera para Pymes*. Cie Inversiones Editoriales Dossat.
  - Faus, J Tapies(1999) Finanzas operativas, IESE, Pamplona.
  - Fernández, L. (2007). *Lapráctica de las finanzas de empresa*. Madrid: Delta Publicaciones.
  - López Martínez, F. J. (2003):*Manual del Cash Management*, Ediciones Deusto, Bilbao.
  - Martínez Abascal, E. (2005). *Finanzas para directivos*. Madrid: McGraw-Hill.
  - Mascareñas, J. (2010)*Finanzas para directivos*. Madrid: Pearson.
  - Weston, J.F y Bigham, E.F. (1993): *Fundamentos de administración financiera*, Mc Graw-Hill, México.
-