



Universitat de Lleida

GUIA DOCENT
**VALORACIÓ D'EMPRESSES I
ESTRATÈGIA FINANCERA**

Coordinació: MORATA SOLE, CARLES

Any acadèmic 2023-24

Informació general de l'assignatura

Denominació	VALORACIÓ D'EMPRESES I ESTRATÈGIA FINANCERA			
Codi	103337			
Semestre d'impartició	2N Q(SEMESTRE) AVALUACIÓ CONTINUADA			
Caràcter	Grau/Màster	Curs	Caràcter	Modalitat
	Grau en Administració i Direcció d'Empreses	4	OPTATIVA	Presencial
Nombre de crèdits assignatura (ECTS)	6			
Tipus d'activitat, crèdits i grups	Tipus d'activitat	PRAULA	TEORIA	
	Nombre de crèdits	2.7	3.3	
	Nombre de grups	1	1	
Coordinació	MORATA SOLE, CARLES			
Departament/s	ECONOMIA I EMPRESA			
Distribució càrrega docent entre la classe presencial i el treball autònom de l'estudiant	Classes pressencials 60 hores Hores totals crèdits x 25 = 150 h totals 40% hores presencials = 60h 60% hores treballa autònom = 90h			
Informació important sobre tractament de dades	Consulteu aquest enllaç per a més informació.			
Idioma/es d'impartició	Català			
Distribució de crèdits	GARCIA CANET, VICTOR 3,5 crèdits CASANOVAS MARFA, JOAN 2,5 crèdits			

Professor/a (s/es)	Adreça electrònica professor/a (s/es)	Crèdits impartits pel professorat	Horari de tutoria/lloc
CASANOVAS MARFA, JOAN	joan.casanovas@udl.cat	2,5	
GARCIA CANET, VICTOR	victor.garcia@udl.cat	3,5	
MORATA SOLE, CARLES	carles.morata@udl.cat	0	

Informació complementària de l'assignatura

La valoració d'empreses es un procés fonamental en la identificació de fonts de creació, transferència destrucció de valor. El seu coneixement és indispensable en el camp de les finances, amb una evident aplicació pràctica en nombroses operacions relacionades amb fusions, adquisicions, canvis accionaris o sortides a borsa, però també per aquell empresari/a que vol conèixer amb profunditat el valor de la seva empresa.

L'equip docent pretenem donar una visió teòrica i pràctica de les principals metodologies que sustenten la valoració d'empreses, tant des d'una vessant tradicional com analitzant aquelles metodologies considerades més avantguardistes.

L'assignatura s'imparteix a quart curs del Grau de ADE i esta catalogada com una assignatura optativa. Es important mantenir una assistència regular a les classes així com anar revisant regularment l'espai virtual Sakai UDL, cada setmana. En aquest espai trobareu els apunts de l'assignatura, activitats, informacions, etc.

Objectius acadèmics de l'assignatura:

La valoració d'empreses és un procés fonamental en la identificació de fonts de creació, transferència i destrucció de valor.

El seu coneixement és indispensable en el camp de les finances, amb una evident aplicació practica en nombroses operacions relacionades amb fusions, adquisicions, canvis accionaris o sortides a borsa, però també per aquell empresari/a que vol conèixer amb profunditat el valor de la seva empresa, i que es conscient de la importància de conèixer de primera ma aquesta dada, així com, efectuar una valoració periòdica de la seva empresa.

L'assignatura s'imparteix a 4art curs del Grau de ADE i està catalogada com una assignatura optativa.

Competències

Competències estratègiques de la Universitat de Lleida

Domini de les Teconologies de la Informació i comunicació.

Analitzar mitjançant l'ús de ratis i formules la solvència, rendibilitat, viabilitat i valoració d'una empresa.

Correcció en l'expressió oral i escrita

Classificar els documents que integren la informació comptable atenent a la seva naturalesa.

Preparar, redactar i saber evaluar un informe de valoració.

Competències específiques de la titulació

Coneixement, relació i aplicació adequada de conceptes científics propis de valoració d'empreses i projectes d'inversió.

Capacitat per transformar la informació procedent dels àmbits extern i intern.

Capacitat d'anàlisi i per prendre decisions economico-financeres

Coneixement i compliment de la normativa ètica pròpia de la professió de valorador i analista d'empresa.

Saber aplicar els coneixements adquirits i tenir capacitat de resolució de problemes en entorns nous, dins de

contextos complexos i més amplis (multidisciplinars) relacionats amb l'empresa, l'administració pública i l'exercici lliure de la professió.

Competències transversals de la titulació

CG1 Capacitat d'anàlisi i síntesi.

Capacitat creativa per trobar noves idees i solucions.

Capacitat per detectar oportunitats i amenaces.

Capacitat per rendir sota pressió.

Capacitat per prendre decisions.

Capacitat crítica i d'autocrítica.

CG4 Capacitat per treballar en equip i lideratge.

Capacitat de lideratge: habilitat per convèncer, influir i motivar altres.

Habilitat per treballar en un context de caràcter internacional.

Habilitat per a la recerca, identificació i anàlisi de les fonts d'informació pertinents a l'àmbit d'estudi.

Habilitats de comunicació a través d'Internet i, maneig d'eines multimèdia per a la comunicació a distància.

Habilitats per a la presentació en públic de treballs, idees i informes.

Preocupació per la qualitat i la feina ben feta. Excel·lència en el treball.

Continguts fonamentals de l'assignatura

TEMA 1.- FONAMENTS BÀSICS EN LA VALORACIÓ D'EMPRESES.

TEMA 2.- MÈTODES DE VALORACIÓ PER BALANÇ.

Valor comptable

Valor comptable ajustat

Valor de liquidació

Valor substancial

Actiu net real

TEMA 3.- MÈTODES PER COMPTE DE RESULTATS (múltiples).

PER

Vendes

EBITDA

Altres

TEMA 4.- MÈTODES PER DESCOMPTE DE FLUXES (cash flow).

Free cash flow

Cash flow accions

Dividends

Capital cash flow

APV

TEMA 5 - MÈTODES PER FONS DE COMERÇ (Mixtes).

Clàssic

UEC

Renda abreujada

Indirecte

Directe

Compra de resultats

Taxa amb risc i sense risc

TEMA 6.- MÈTODES BASATS EN CREACIÓ DE VALOR.

EVA
MVA
CVA
BE
CFROI
TSR I TBR

TEMA 7.- VALORACIÓ DE MARQUES

TEMA 8. - PROCEDIMENTS, PROCESSOS I PROTOCOLS DE COMPRA-VENDA. LES OPERACIONS ESPECIALS.

TEMA 9.- ESTRATÈGIA FINANCIERA.

AVALUACIÓ CONTÍNUA

Com a norma general, l'avaluació és contínua i es desenvoluparà atenent al calendari acadèmic que s'estipula en aquesta guia docent.

Per avaluació contínua s'entén el conjunt d'activitats de caràcter avaluable (evidències) que es desenvolupen de manera progressiva i integrada durant el curs acadèmic i que son rellevants i significatives per valorar i quantificar el progrés de l'estudiant en l'assoliment dels coneixements, capacitats i habilitats que configuren les competències pròpies i definitòries de l'assignatura.

L'avaluació contínua, d'una banda, permet, tant al professor o professora com a l'estudiant, conèixer en diferents moments del procés docent el nivell d'assoliment dels objectius d'aprenentatge inicialment prefixats i recollits en la guia docent; i, de l'altra, propicia una assimilació progressiva dels continguts i de les competències que l'estudiant ha d'assolir.

Aclariment:

- Els alumnes que no facin alguna d'aquestes activitats obtindran un 0 com a resultat, sense possibilitat de recuperar la prova no presentada.
- L'assistència a les classes també es tindrà en compte, i especialment, la participació activa en les mateixes.
- Per tal d'aprovar l'assignatura es necessari una mitja d'un 5.