



DIRECCIÓ FINANCERA

Guia de l'assignatura



Escola Tècnica Superior d'Enginyeries
Industrial i Aeronàutica de Terrassa

UNIVERSITAT POLITÈCNICA DE CATALUNYA

Crèdits: 6 (teoria + pràctiques)
Crèdits ECTS: 4,8
Tipus: Troncal
Coordinador: Mercedes García Parra (merxe.garcia@upc.edu)
Altres professors: Marta Tura Solvas (marta.tura@upc.edu)
Pep Simó Guzman (jose.simo@upc.edu)
Departament: Organització d'empreses

Presentació

Coneixements previs

L'assignatura de Direcció Financera és una introducció a les qüestions relacionades amb l'àrea funcional financera de l'empresa. No es creu que sigui necessari coneixements previs per a la seva realització.

Camps professionals

En un primer pas, es tracta d'introduir a l'alumne en els aspectes més significatius de l'activitat econòmica i financera de l'empresa, mitjançant les tècniques pròpies de la comptabilitat pressupostària (model renda - riquesa) i financera (comptabilitat financera). A més a més, es pretén familiaritzar l'alumne amb les tècniques de control i gestió dels recursos de l'activitat empresarial (comptabilitat de costos). Per a després tractar sobre les tècniques d'anàlisi de la informació comptable (anàlisi econòmic - financer) i, finalment, abordar l'estudi de les tècniques d'anàlisi quantitatiu de projectes d'inversió - finançament. Per aquest motiu, aquesta assignatura inclou els camps professionals de l'àrea financera de l'empresa.

Relació amb altres assignatures

Direcció Financera és una assignatura d'introducció a les àrees funcionals de l'empresa, com les de Direcció Comercial, Sistemes d'informació o les assignatures relacionades amb la funció productiva. Per aquest motiu, és bastant autònoma respecte els continguts.

L'assignatura amb la qual presenta més punts de contacte és Política d'empresa, ja que és necessària la comprensió i interpretació de l'evolució econòmica i financera per al disseny, posada en pràctica i control de l'estratègia empresarial. A més, tècniques com la Comptabilitat de Costos són eines claus per sostenir determinades estratègies genèriques, com la de liderat en costos.

Objectius generals

Els objectius de caràcter general establerts per a l'assignatura són els següents:

1. Domini dels conceptes necessaris i de les tècniques bàsiques per a una correcta gestió financera, des de l'òptica directiva i professional.

2. Ser capaç de fer front a dissenys de sistemes d'informació de gestió, especialment pel que fa al control de costos.
3. Ser capaç d'analitzar la situació econòmica financera d'una empresa. És a dir, avaluar i diagnosticar la salut econòmica d'una organització i, alhora, ser capaç de proposar, si la situació així ho exigeix, les accions correctores necessàries.
4. Capacitar l'alumne per quantificar i justificar l'impacte de totes aquelles propostes i decisions empresarials susceptibles de ser expressades en termes econòmics tant a través de projectes d'inversió com en projectes de finançament.

Temari

Mòdul 1: Comptabilitat Pressupostària i Normalització Comptable

1. Conceptes claus de la direcció financera.
2. Conceptes de balanç i compte de resultats.
3. La distribució dels resultats: concepte d'impost de societats, dividendes i autofinançament.
5. Estocs i pèrdues.
6. Influència de les inversions i el seu finançament.
7. Tècnica comptable.
8. Els llibres comptables.
9. El cicle comptable.

Mòdul 2: Comptabilitat de Costos

1. Definició i objectius de la Comptabilitat de costos.
2. Tipus de costos.
3. Tècniques de càlcul dels costos.
4. Mètode Full – Cost.
5. Mètode Direct – Cost.
6. Costos Estàndards.

Mòdul 3: Anàlisi Econòmic – financer

1. Objectius de l'Anàlisi de Balanços.
2. Representació del Balanç de Situació.
3. El principi d'equilibri financer entre inversions i finançaments. El Concepte de Fons de Maniobra.
4. Concepte i utilitats dels ràtios.
5. Ràtios.
6. L'estat d'origen i aplicació de fons.

Mòdul 4: Anàlisi de Projectes d' Inversió i Finançament

1. Concepte d'inversió.
2. Objectiu de l'anàlisi d'inversions.
3. Tipus d'inversions.
4. Elements bàsics de les inversions.
5. Classificació de les inversions.
6. Variables dels projectes d'inversió i factors macroeconòmics.
7. Cash flow financer esperat.
8. Criteris de selecció de projectes d'inversió.
9. Factor de capitalització i factor d'actualització.
10. Criteris dinàmics.
11. Projecte d'inversió *versus* projecte de finançament.

Objectius específics dels mòduls

■ Mòdul 1. Comptabilitat Pressupostària i Normalització Comptable

■ Objectius de l'alumne

El domini dels conceptes necessaris i de les tècniques bàsiques per a una correcta gestió financera, des de l'òptica directiva, professional i comptable.

■ Mòdul 2. Comptabilitat de Costos

■ Objectius de l'alumne

Ser capaç d'afrontar dissenys de sistemes d'informació de gestió, especialment quant al control de costos.

Analitzar l'empresa "per dins", estudiant els costos que suporta l'activitat i cadascun dels productes que s'elaboren.

■ Mòdul 3. Anàlisi Econòmic - Financer

■ Objectius de l'alumne

Ser capaç d'analitzar la situació econòmica - financera d'una empresa. És a dir, avaluar i diagnosticar la salut econòmica d'una organització i, alhora, ser capaç de proposar, si la situació així ho exigeix, les accions correctores necessàries.

■ Mòdul 4. Anàlisi de projectes d'inversió i Finançament

■ Objectius de l'alumne

Quantificar i justificar l'impacte de totes aquelles propostes i decisions empresarials susceptibles de ser expressades en termes econòmics tant a través de projectes d'inversió com en projectes de finançament.

Metodologia de treball

Es poden distingir les següents metodologies de treball:

1. Classe magistral per part del professor.
2. Sessions on el protagonisme correspon a l'alumne. Discussió a classe de les pràctiques proposades.

Sessions de teoria i problemes

Dues sessions de teoria i dues de problemes per setmana

Les classes de teoria tenen com a objectiu l'adquisició dels coneixements fonamentals. Les classes de problemes es destinaran a assentar els continguts teòrics.

Pràctiques, laboratoris

Les pràctiques corresponen a exercicis que els alumnes tenen que realitzar a casa i desenvolupar a classe amb l'objectiu d'exercitar-se.

■ Pràctica 1: Exercicis sobre el Model Renda – Riquesa i normalització comptable

La finalitat és familiaritzar-se amb l'ús d'alguns instruments comptables importants per a la gestió

■ Pràctica 2: Exercicis sobre Costos

La finalitat és la utilització d'instruments de la comptabilitat de costos per a la presa de decisions com son els mètodes clàssics full-cost i direct-cost

■ Pràctica 3: Exercicis sobre Anàlisi Econòmic – Financer

La finalitat és la revisió d'alguns aspectes de l'anàlisi econòmic – financer dels documents comptables.

■ Pràctica 4: Exercicis sobre Inversions i Finances

La finalitat és la familiarització amb la problemàtica associada a les inversions i financeracions.

Organització en mòduls i temps de dedicació per part de l'estudiant

Mòdul	Temps de Classe	Temps D'estudi	Temps total
Mòdul 1: Comptabilitat pressupostària i normalització comptable	20 hores	20 hores	40 hores
Mòdul 2: Comptabilitat de costos	15 hores	20 hores	35 hores
Mòdul 3: Anàlisi econòmic - financer	13 hores	10 hores	23 hores
Mòdul 4. Anàlisi de projectes d'inversió i finançament	12 hores	10 hores	22 hores

Importància i dificultat d' els mòduls

El mòdul 1 és el més important i el que pot presentar major dificultat. Aquest mòdul és la base per entendre tota l'assignatura.

Els altres mòduls tracten d'estudiar, en profunditat, els diferents elements que intervenen en el model renda riquesa i no presenten especial dificultat.

Materials

Bibliografia bàsica

García, M. i Jordá, JM. (2003) "Direcció Financera". Edicions UPC
Manual de l'assignatura on a més de la teoria hi ha exemples i exercicis de cada mòdul

Bibliografia complementària

■ Mòdul 1

Mundet J. (1991) "Creació d'empreses: factors d'èxit". Ed. Einia.

Sáez Torreta, A. (1991) "Comptabilitat *General (2 Vols.)*". Mc Graw-Hill. Cinquena Edició.

■ Mòdul 2

Amat, J. (1987) "Comptabilitat De Costos". Ed. Eada Gestió/ Gestió 2000

■ Mòdul 3

Amat, O. (1991) "Anàlisi Econòmic – Financer". Ed. Eada Gestió / Gestió 2000

■ Mòdul 4

Domínguez J. A, Emmatxuca, S. Durbán Oliva, E. (1991) "El Subsistema d'inversió i Finançament de l'Empresa". Ed. Piràmide.

Avaluació

L' avaluació de l' alumne serà l' suma d' tres notes:

$$N_f = 0,40 N_{1p} + 0,60 N_{ef}$$

N_f : Avaluació final

N_{1p} : Avaluació 1r parcial

N_{ef} : Avaluació examen final