



UNIVERSITAT
ROVIRA I VIRGILI

FACULTAT DE CIÈNCIES
ECONÒMIQUES I EMPRESARIALS

Llicenciatura en Administració i Direcció
d'Empreses
Pla d'estudis de 1992

16012019
Anàlisi Financera
(4,5 crèdits)

Llicenciatura en Administració i Direcció d'Empreses
Pla estudis 1992
Codi Assignatura: 16012019
Nom Assignatura: Anàlisi Financera
Crèdits: 4.5

Objectius de l'assignatura i criteris d'avaluació

L'objectiu de l'assignatura és el de proporcionar les eines més actuals per tal d'aplicar-les al tractament dels problemes tradicionals de l'Economia Financera de l'Empresa: decisions d'inversió i finançament; a més a més es posa èmfasi en el coneixement i la gestió dels diferents riscos empresarials.

L'assignatura s'estructura de la següent forma. En primer lloc, analitzem els factors que incideixen en el valor d'una opció per obtenir, finalment, el preu d'una opció emprant el model binomial i el model de Black-Scholes. Tot seguit apliquem els conceptes vistos en l'apartat anterior a les decisions d'inversió (reals) i a les de finançament. El darrer punt del programa el destinem a la conceptualització dels diferents riscos empresarials, així com a l'estudi i comprensió de les diferents eines per tal de gestionar-los adequadament.

Al juny es farà un examen de l'assignatura que incorporarà tant preguntes teòriques com exercicis pràctics.

La nota de l'examen podrà incrementar-se (màxim dos punts) amb la realització d'un exercici pràctic emprant les eines informàtiques desenvolupades durant el curs.

Tema 1 . Teoria de valoració d'opcions (I). El model binomial

Tema 2 . Teoria de valoració d'opcions (I). El model de Black-Scholes

Tema 3 . Opcions i els passius empresarials

Tema 4 . Opcions reals

Tema 5 . El risc empresarial i la seva gestió

Bibliografía Básica

- **BREALEY, R. i MYERS, S.** *Fundamentos de financiación empresarial*, McGraw-Hill. Madrid, 1998.
- **DÍEZ DE CASTRO, L. i MASCAREÑAS, J.** *Ingeniería financiera. La gestión en los mercados financieros internacionales*. McGraw-Hill, Madrid, 1994.
- **FERNÁNDEZ, P.** *Opciones y valoración de instrumentos financieros*. Deusto, Bilbao, 1991.
- **HULL, J.** *Options, futures, and other derivative securities*. Prentice-Hall.
- **LAMOTHE, P.** *Opciones financieras*. McGraw-Hill, Madrid, 1993.
- **ROSS, S.; WESTERFIELD, R. i JAFFE, J.** *Finanzas corporativas*. Irwin, 1996.
- **Revistes:**
- **Análisi Financiero, 53 y 54, 1991/2. Monogràfic sobre "Opciones y convertibles (I) y (II)".**
- **Cuadernos económicos del ICE, 32, 1986/1.**
