

Assignatura: **ANÀLISI DE LES OPERACIONS FINANCERES**
Codi: **16051217** Crèdits: **6**
Tipus: **Optativa** Cicle: **1r** Curs: **2n** Quadrimestre: **2n**
Departament: **Gestió d'Empreses**
Àrea: **Economia Financera i Comptabilitat**
Professorat: **M. Glòria Barberà Mariné / M. José Garbajosa Cabello**

Objectius generals:

Comprendre el funcionament de les operacions financeres de finançament a llarg termini, i analitzar quantitativament les més habituals tenint en compte la fiscalitat corresponent a cada operació

Criteris d'avaluació:

Un examen final que constarà d'una part teòrica i una part pràctica. Per aprovar-lo caldrà superar independentment les dues parts.

Assignatures que es recomana haver cursat prèviament/simultàniament:

Matemàtiques de les Operacions Financeres

Assignatures en les quals s'apliquen els continguts d'aquesta:

Direcció Financera II

Bibliografia bàsica:

Terceño, Antonio [et al.]. *Matemática financiera*. Madrid: Pirámide, 1997.

Bibliografia complementària:

Alegre, Pedro [et al.]. *Ejercicios resueltos de matemática de las operaciones financieras*. Madrid: AC, 1995.

Alegre, Pedro; Sáez, José. "Sobre la denominada «Tasa de rentabilidad financiero-fiscal»". *Revista española de financiación y contabilidad*, Vol. XX, nº 67 (1991).

Corchuelo, Beatriz. "Preferencias en colocaciones alternativas del ahorro individual tras la reforma de la tributación del ahorro en el nuevo IRPF". *Actualidad Financiera*. Monográfico del 2º trimestre del 2000.

Meneu, Vicente; Jordá, M. Paz; Barreira, M. Teresa. *Operaciones financieras en el mercado español*. Barcelona: Ariel, 1994.

Ortí, Francesc; Sáez, José; Terceño, Antonio. "Estudio comparativo de la nueva tributación de los dividendos y su repercusión en la tasa de rentabilidad efectiva". *Actualidad Financiera*, nº 7 (1996).

Rodríguez, Alfonso. *Matemática de la financiación*. Barcelona: Ediciones S, 1994.

Andrés, Jorge de [et al.]. "Incidencia de la fiscalidad de los dividendos y ganancias patrimoniales en la rentabilidad de las acciones". *Revista española de financiación y contabilidad*, Vol. XXX, nº 108 (2001).

Programa:

1. Préstecs (I)

- 1.1. Concepte
- 1.2. Magnituds d'un préstec
- 1.3. Classificació dels préstecs
- 1.4. Préstecs amb amortització única de capital
- 1.5. Préstec amortitzable pel sistema francès
- 1.6. Préstec amortitzable pel sistema alemany
- 1.7. Préstec amortitzable pel sistema americà
- 1.8. Préstec amortitzable mitjançant quotes d'amortització de capital constants
- 1.9. Préstec amortitzable mitjançant termes amortitzatius variables en progressió geomètrica
- 1.10. Lísing financer
- 1.11. Tants efectius d'un préstec
- 1.12. Valor, usdefruit i nua propietat en els préstecs

2. Préstecs (II)

- 2.1. Préstec amb terme amortitzatiu variable segons una renda fraccionada
- 2.2. Préstecs indexats
- 2.3. Préstecs amb carència
- 2.4. Amortització anticipada en els préstecs
- 2.5. La TAE en els préstecs

3. Emprèstits

- 3.1. Concepte
- 3.2. Classificació
- 3.3. Magnituds que intervenen en un emprèstit
- 3.4. Emprèstits amb amortització única
 - 3.4.1. Emprèstit americà
 - 3.4.2. Emprèstit cupó zero
 - 3.4.3. Emprèstit a interès anticipat
- 3.5. Emprèstits no amortitzables o perpetus
- 3.6. Emprèstits amb amortització progressiva
- 3.7. Emprèstits amb amortització periòdica
 - 3.7.1. Emprèstit amb cupó vençut
 - 3.7.2. Emprèstit amb cupó anticipat
 - 3.7.3. Emprèstit cupó zero o sense cupó
 - 3.7.4. Emprèstit que amortitza el mateix nombre de títols en cada període
- 3.8. Tants efectius emissor i subscriptor
- 3.9. Valor, usdefruit i nua propietat d'un emprèstit i d'un títol

4. Incidència de la fiscalitat de les operacions financeres

- 4.1. Introducció
- 4.2. Els rendiments de capital mobiliari
- 4.3. Les variacions patrimonials
- 4.4. Reduccions de la base i deduccions de la quota