

Assignatura: **ANÀLISI DE LES OPERACIONS FINANCERES**
Codi: **16041102** Crèdits: **6**
Tipus: **Obligatòria** Cicle: **1r** Curs: **2n** Quadrimestre: **2n**
Departament: **Gestió d'Empreses**
Àrea: **Economia Financera i Comptabilitat**
Professorat: **M. Glòria Barberà/M.José Garbajosa/Josep Miró**

Objetius 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 de 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:

Gestió del Risc en Operacions Financeres, Direcció Financera: Finançament, Mercats Financers, Instruments Financers

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).

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

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

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. Tants efectius emissor i subscriptor
- 3.6. Valor, usdefruit i nua propietat d'un emprèstit i d'un títol

4. Fiscalitat de les operacions financeres

- 4.1. Introducció
- 4.2. Rendibilitat / Cost financerofiscal
- 4.3. Anàlisi de la incidència de la fiscalitat en determinades operacions financeres
 - 4.3.1. Imposicions a termini
 - 4.3.2. Repos i Lletres del Tresor
 - 4.3.3. Bons i obligacions
 - 4.3.4. Fons d'inversió
 - 4.3.5. Accions
 - 4.3.6. Préstec per a l'adquisició de l'habitatge habitual