



Universitat de Girona
Facultat de Ciències Econòmiques i Empresariales

Diplomatura de Ciències Empresariales

Curs 1998-99
2n quadrimestre
Assignatura optativa
4,5 crèdits

Departament d'Empresa

Campus de Montilivi
17071 Girona
Fax 34 (9) 72 41 8032
c.e. jcferrer@enterprise.udg.es

PROGRAMA DE TÈCNiques DE FINANÇAMENT.

Professors: Sònia Lázaro.

Objectius:

1. Introduir a l'alumne en les principals operacions financeres d'amortització de préstecs.
2. Clarificar els conceptes de valor financer del préstec, de l'úsdefruit i de la nua propietat.
3. Explicar com a model matemàtic i de forma pràctica els empréstits normals i els normalitzables

Programa teòric:

0. Introducció.

Breu recordatori de conceptes bàsics de matemàtica financera.

1. Operacions financeres d'amortització de préstecs. Estudi general.

- 1.1. Definició d'operació d'amortització.
- 1.2. Equivalència financera.
- 1.3. Reserva matemàtica. Deute pendent. Equació dinàmica.
- 1.4. Quotes d'interès i d'amortització.
- 1.5. Deute amortitzat.
- 1.6. Quadre d'amortització.

2. Mètodes particulars d'amortització de préstecs.

- 2.1. Préstecs amortitzables pel mètode francès.
- 2.2. Amortització de préstecs pel mètode americà.
- 2.3. Amortització de préstecs mitjançant un fons.
- 2.4. Préstecs amb interessos anticipats. Mètode alemany.
- 2.5. Amortització amb termes variables en progressió geomètrica.
- 2.6. Amortització amb termes variables en progressió aritmètica.
- 2.7. Mètode de quota d'amortització constant.
- 2.8. Préstecs amb carència.

3. Valor financer del préstec, de l'úsdefruit i de la nua propietat.

- 3.1. Concepte del valor financer del préstec, de l'úsdefruit i de la nua propietat.
- 3.2. Cas particular de rèdits constants. Fórmula d'Achard.
- 3.3. Valor del préstec, usdefruit i nua propietat en alguns mètodes particulars d'amortització.

4. Tant mig i tants efectius reals en les operacions financeres.
 - 4.1. Tant nominal i tant mig d'una operació financera.
 - 4.2. Característiques comercials d'una operació financera.
 - 4.3. Tants efectius reals en una operació amb característiques comercials.

5. Introducció a l'estudi dels empréstits.
 - 5.1. Concepte i modalitats.
 - 5.2. Definicions generals.
 - 5.3. Teoria general dels empréstits.

6. Empréstits normals.
 - 6.1. Empréstits formals per obligacions que representen préstecs americans.
 - 6.2. Casos particulars.

7. Empréstits normalitzables.
 - 7.1. Les característiques comercials en els empréstits.
 - 7.2. Concepte de normalització.
 - 7.3. Empréstits normalitzables formats per obligacions tipus americà.
 - 7.4. Tants efectius d'emissor i del conjunt d'obligacions.

Programa pràctic:

Realització d'exercicis i supòsits pràctics en que s'apliquin els conceptes estudiats en el programa teòric, concretament resolució de problemes d'amortització de préstecs pels diversos mètodes estudiats a les classes teòriques, i d'estudi dels diversos tipus d'empréstits analitzats.

Desenvolupament del programa al llarg del curs:

Dels 4,5 crèdits de que consta l'assignatura, 3 crèdits corresponen al desenvolupament de la teoria i 1,5 crèdits es destinaran a la resolució d'exercicis i supòsits pràctics. A les classes de teoria el professor explicarà amb exemples els principals conceptes, i es proposaran exercicis pràctics que els alumens hauran de resoldre en les classes pràctiques. En les hores destinades als treballs acadèmicament dirigits (T.A.D.), es constituïran grups flexibles on es plantejaran als alumnes, de manera individualitzada o dins el petit grup, la resolució de problemes que els permetin superar aquelles àrees on presentin més mancances i que siguin necessàries per seguir el normal desenvolupament del curs.

Sistema d'avaluació:

Examen al final del quadrimestre, que consistirà en respondre diverses qüestions teòriques tipus test, que representarà un 30% del total de l'examen, complementat amb la resolució de supòsits pràctics, que conformaran el 70% restant de l'examen.

Bibliografia bàsica:

RODRIGUEZ, A.: Matemática de la financiación. Ediciones S. Barcelona. 1994.

GIL PELAEZ, L.: Matemática de las operaciones financieras. Ed. UNED. Madrid. 1989.

Bibliografia complementària:

LÓPEZ URQUIA: Matemática financiera. Ed. Gráficas Instar. Barcelona. 1968 .

SELMA DOMINGO, F.: Problemas resueltos de matemáticas comerciales y financieras. Ed. Alhambra. Madrid. 1987.

ALEGRE, P.: Ejercicios resueltos de matemática de las operaciones financieras. Ed. AC. Madrid. 1989.