

I. DATOS XERAIS DA MATERIA

- | | |
|--|-------------------------------------|
| a) Nome oficial. | Análise das Operacións Financeiras |
| b) Titulación. | ADE |
| c) Créditos | 4.5 (Teóricos 3; Prácticos 1.5) |
| d) Curso. | Cuarto |
| e) Código da materia | 611211405 |
| f) Tipo. | Obrigatoria |
| g) Impartición. | Primer Cuatrimestre |
| h) Departamento/s responsable/s. | Economía Financiera e Contabilidade |
| i) Profesor/a coordinador/responsable da docencia | |

Fernando J. Aguiar Maragoto

Información por grupo (A;B)

Grupos iguais

1) **Nome e apelidos do profesor/a que impartirá docencia**

Fernando J. Aguiar Maragoto

Paulino Martínez Fernández

2) **Lugar e horario de titorías**

Facultad de Cc. Económicas y Empresariales. Despachos de los profesores de la asignatura en la primera planta.

El horario de tutorías, que serán por la tarde entre las 16:00 h y las 22:00 h, se publicará en el Tablón de Anuncios del Departamento al inicio del curso y variará del primer al segundo cuatrimestre.

3) **E-mail**

aguiar@udc.es

pmartinezf@udc.es

4) **Universidade Virtual**

Sí

5) **Lingua na que se impartirá a docencia**

Castellano y gallego.

II. OBXECTIVOS DA MATERIA

Conocer los principios que rigen el funcionamiento de las leyes financieras utilizadas en la práctica.

Estudio de las operaciones financieras en general y de sus componentes, costes y rendimientos.

Valoración de rentas.

Estudio particular de las operaciones de préstamo y de otras operaciones financieras comunes en el ámbito empresarial.

Estudio introductorio a los conceptos de tipo de interés, curva de tipos y a la aplicación de estos conceptos en la valoración de activos financieros en un entorno de certeza.

III. METODOLOGÍA

Clases presenciales teóricas y prácticas.

IV. AVALIACIÓN

Examen escrito en las convocatorias oficiales de febrero, septiembre o diciembre.

El examen constará de cuestiones teóricas y prácticas y su duración oscilará entre una hora y media y dos horas y media.

Al examen puede llevarse calculadora electrónica. No se admitirá el uso de ningún material (formularios, apuntes o similares) que no sean expresamente permitidos por los profesores.

V. TEMAS OU BLOQUES DE CONTIDOS

CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN Y CONCEPTOS BÁSICOS

1. Los bienes económicos y su clasificación.
2. La actividad económica y la actividad financiera. Hipótesis de la Teoría Financiera.
3. Concepto de capital financiero y su representación gráfica.
4. Proyección financiera. El concepto de capitalización y de descuento.
5. Comparación de capitales financieros. Equivalencia y orden financieros.

CAPÍTULO 2. LEYES FINANCIERAS MÁS COMUNES EN LA PRÁCTICA. SISTEMAS FINANCIEROS

1. Leyes financieras. Concepto, propiedades y clasificación
2. Magnitudes derivadas en capitalización, contracapitalización, descuento y contradescuento. Magnitudes derivadas acumuladas.
3. Sistemas financieros. Concepto, clasificación y características.
4. Suma financiera de capitales.
5. Leyes financieras utilizadas en la práctica: capitalización simple, capitalización compuesta, capitalización continua, descuento simple comercial, descuento simple racional, descuento compuesto.

CAPÍTULO 3. OPERACIONES FINANCIERAS, COSTES Y RENDIMIENTOS.

1. Operaciones financieras. Concepto, elementos y clasificación. El equilibrio financiero.
2. Reserva matemática o saldo financiero. Concepto y formas de determinación.
3. El interés efectivo: Concepto y determinación. Flujos de caja bilaterales y no bilaterales. Coste y rendimiento efectivos de una operación financiera.
4. Aplicaciones del interés efectivo: Tasa anual equivalente (TAE), coste efectivo remanente (CER) y cálculo del valor amortizado en los criterios de valoración del Plan General de Contabilidad (PGC/2007).
5. Herramientas informáticas de ayuda al cálculo financiero. Especial consideración de las hojas de cálculo y de las funciones financieras incorporadas por las mismas.

CAPÍTULO 4. RENTAS FINANCIERAS

1. Rentas. Concepto, elementos y clasificación.
2. Valoración de rentas constantes y variables en régimen de capitalización simple.

3. Valoración de rentas constantes y variables en régimen de capitalización compuesta.
4. Análisis del comportamiento de los valores actual y final de una renta unitaria pospagable como función del tipo de interés y del número de términos.
5. Sistema general de valoración de rentas en régimen de capitalización compuesta.
6. La constitución de capitales como ejemplo de aplicación de la valoración de rentas.

CAPÍTULO 5. OPERACIONES DE PRÉSTAMO Y EMPRÉSTITOS

1. Préstamos. Concepto y elementos.
2. Método de términos amortizativos constantes o método francés.
3. Método con términos amortizativos en progresión aritmética y en progresión geométrica.
4. Método de cuotas de amortización constantes, en progresión aritmética y en progresión geométrica.
5. Métodos generales de amortización basados en la definición del término amortizativo.
6. Métodos generales de amortización basados en la definición de la cuota de amortización de capital.
7. Otras características de los préstamos: La carencia, la cancelación anticipada parcial o total y el fraccionamiento de los intereses.
8. Valor financiero de un préstamo, del usufructo y de la nuda propiedad.
9. Coste y rendimiento de las operaciones de préstamo. Obtención de la TAE y de CER.
10. Los préstamos y los criterios de valoración del PGC/2007.
11. Empréstitos: concepto y clasificación.
12. Sistemas de amortización de empréstitos.
 - a. Amortización única.
 - b. Amortización por reducción del nominal.
 - c. Amortización por sorteo.
13. Coste efectivo de un empréstito.
14. Los empréstitos desde el punto de vista del inversor obligacionista.

CAPÍTULO 6. ESTRUCTURA TEMPORAL DE LOS TIPOS DE INTERÉS

1. Tipos de interés de contado y tipos de interés a plazo. Concepto y determinación de los mismos.
2. La estructura temporal de los tipos de interés (ETTI). Concepto y utilización de la misma en la valoración de activos.

CAPÍTULO 7. OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

1. Cuentas corrientes de ahorro a la vista.
2. Cuentas corrientes de crédito.
3. Descuento de efectos.
4. Letras del Tesoro.

VI. RECOMENDACIONES

A fin de facilitar el seguimiento de las clases presenciales, los profesores de la asignatura facilitarán a través de los procedimientos de la Universidad Virtual de la

UDC las transparencias que se utilizarán como herramienta de apoyo a las explicaciones del profesor. En ningún caso han de considerarse estas transparencias como el único elemento para el estudio de la materia, sino que es imprescindible la utilización de la bibliografía recomendada (apartado VII de esta ficha) para la preparación de los contenidos de la asignatura.

VII. FONTES DE INFORMACIÓN

Baquero López, Mª J. y Maestro Muñoz, M.L.: *Problemas resueltos de matemática de las operaciones financieras*. Ed. AC. Colección Paso a paso. Madrid, 2003.

Gil Peláez, L.: *Matemática de las Operaciones Financieras*. Ed. AC. Madrid, 1982.

Pablo López, A. de: *Matemática de las operaciones financieras (Volúmenes I y II)*. UNED. Madrid, 2002.

Pablo López, A.de : *Manual práctico de Matemática Comercial y Financiera (Volúmenes I y II)*. Ed. Centro de Estudios Ramón Areces, S. A. Madrid, 2000.

Pozo, E. y Zúñiga, J.: *Análisis y formulación de las operaciones financieras*. ESIC Editorial. Madrid, 1997.

Pozo, E.y Zúñiga, J.: *Problemas de Matemática Financiero*. ESIC Editorial. Madrid, 1996.