

CURS ACADÈMIC: 2004 – 2005
ENSENYAMENT: ADMINISTRACIÓ I DIRECCIÓ D'EMPRESES

ASSIGNATURA: MATEMÀTICA DE LES OPERACIONS FINANCERES I

PROFESSOR/A: SILVIA MIQUEL FERNANDEZ/XAVIER EZCURRA CIAURRIZ

CURS: PRIMER

CRÈDITS: 6

TIPUS: OBLIGATÒRIA

1. OBJECTIUS

- Conèixer el model formal de valoració financera.
- Reconèixer la llei financera que s'aplica en una operació determinada.
- Saber utilitzar els instruments financers: rendes i fluxos.
- Saber trobar l'equivalència de factors financers corresponents a diferents règims financers.
- Analitzar operacions financeres per tal de triar aquella que afavoreixi al cert subjecte de l'operació.

2. CONTINGUTS

En una primera part de curs es presenta el model matemàtic que ens servirà per analitzar tota mena d'operacions financers. Posteriorment aquest model matemàtic es contrasta amb la realitat obtenint els diferents règims financers. A continuació es presenten els instruments que faciliten l'estudi de les operacions financeres. El curs finalitza amb un estudi acurat d'operacions com pot ser la de préstec i les seves diferents modalitats.

3. PROGRAMA

1. L'antecedent econòmic i el model matemàtic.
 - 1.1. Finançament i inversió.
 - 1.2. El mercat del diner i la preferència per la liquidesa.
 - 1.3. Descripció de les operacions financeres.
2. Lleis financeres i sistematització.
 - 2.1. El factor financer. Propietats.
 - 2.2. L'expressió analítica del factor financer.
 - 2.3. Les lleis financeres.
3. Magnituds financeres.
 - 3.1. Magnituds financeres fonamentals.
 - 3.2. Una magnitud complexa: el capital financer.
 - 3.3. Magnituds de l'ambient financer.
4. Règims financers.
 - 4.1. Definició empírica de l'equilibri financer.
 - 4.2. Règims financers pràctics.
 - 4.3. Règims financers racionals.
 - 4.4. Règims financers indexats.
 - 4.5. Règims financers indexats.

5. Rendes.
 - 5.1. Concepte i classificació.
 - 5.2. Suma de la renda: Valor actual i valor final.
 - 5.3. Rendes constants.
 - 5.4. Rendes variables.
6. Fluxos.
 - 6.1. Valor actual i final d'un flux.
 - 6.2. Fluxos financers constants.
 - 6.3. Fluxos financers variables.
7. Descripció dinàmica. La reserva.
 - 7.1. Descripció dinàmica de les operacions.
 - 7.2. Equació dinàmica de la reserva.
 - 7.3. Valor financer.
8. Operacions simples i parcialment complexes.
 - 8.1. Préstecs.
 - 8.2. Emprèstits.

4. MATERIALS DE L'ASSIGNATURA

- "Apunts de matemàtica de les operacions financeres I (teoria)", disponible al servei de copisteria i com a dossier electrònic.
- "Apunts de matemàtica de les operacions financeres I (pràctica)" , disponible al servei de copisteria i com a dossier electrònic.
- "TAE", software disponible a l'aula d'informàtica de la Facultat de Dret i Economia.

5. BIBLIOGRAFIA

Bibliografia bàsica:

Rodríguez Rodríguez, A. (1994) *Matemática de la financiación*. Ediciones S. Fontanals Albiol, H. (1992) *Matemática financiera. Supuestos*. SU Barcelona.
 Alegre Escolano, A. et al. (1997) *Curs interactiu de matemàtica financera*. Mc Graw Hill.

Bibliografia complementària:

Alegre Escolano, P. Et al. (1989) *Ejercicios resueltos de matemática de las operaciones financieras*. AC, Barcelona.
 Gil Peláez, L. (1987) *Matemática de las operaciones financieras*. AC, Madrid.
 Gil Peláez, L. (1987) *Matemática de las operaciones financieras. Problemas resueltos*. AC, Madrid.
 Pozo, E. i Zúñiga, J. (1994) *Análisis y formulación de las operaciones financieras*. Esic Editorial.
 Villalobos, J.L. (2001) *Matemáticas financieras*. Prentice Hall.

6. AVALUACIÓ

El 85% de la qualificació ve determinat per un examen final.
 El 10% ve determinat pels exercicis pràctics que s'han d'anar presentant periòdicament durant el curs.
 El 5% restant ve determinat per les pràctiques realitzades a l'aula d'informàtica.