



**TITULACIÓ: DIPLOMATURA EN CIÈNCIES EMPRESARIALS**

**PLA D'ESTUDIS: 2000**

**ASSIGNATURA: DIRECCIÓ FINANCERA II (Codi 30017)**

**PROFESSOR/A: PERE SABATÉ PRATS**

**CURS: 2n**  
**QUADRIMESTRE: 2n**

**CRÈDITS: 4,5**

**TIPUS: TRONCAL**

## **1. OBJECTIUS**

## **2. CONTINGUTS O METODOLOGIA**

## **3. PROGRAMA**

### **PART I.- GESTIÓ FINANCERA I DE TRESORERIA**

#### **TEMA 1.- EL DEPARTAMENT FINANCER EN L'EMPRESA**

- 1.1.- La funció financera.
- 1.2.- Evolució del departament financer.
- 1.3.- Les funcions del departament financer.
- 1.4.- Organització del departament financer.
- 1.5.- Sistema informàtic.

#### **TEMA 2.- INSTRUMENTS DE COBRAMENT I PAGAMENT**

- 2.1.- Efectiu.
- 2.2.- El xec i el pagaré de compte corrent.
- 2.3.- Lletres, pagarés canviaris i efectes de comerç.
- 2.4.- Transferències.
- 2.5.- Targetes bancàries: crèdit, dèbit i moneder electrònic.
- 2.6.- Domiciliacions.
- 2.7.- Pagament certificat o confirmat.

#### **TEMA 3.- GESTIÓ DE COBRAMENTS I PAGAMENTS**

- 3.1.- Introducció.
- 3.2.- Factors que influeixen en la definició dels circuits de cobro i pago.
- 3.3.- Anàlisi dels circuits de cobrament i pagament.
- 3.4.- Els mitjans de cobrament.
- 3.5.- Els mitjans de pagament.

#### **TEMA 4.- NEGOCIACIÓ AMB LES ENTITATS FINANCERES**

- 4.1.- Els manaments del negociador.
- 4.2.- Principis de negociació bancària.
- 4.3.- Entitats de finançament.
- 4.4.- Problemàtica de les pymes.

## **TEMA 5.- EXCEDENTS DE TRESORERIA**

- 5.1.- Alternatives d'inversió.
- 5.2.- Volum, rendibilitat i risc dels mercats.
- 5.3.- Instruments més apropiats per col·locar excedents.
- 5.4.- Rendibilitat financero-fiscal.
- 5.5.- Descompte per prompte pago.

## **TEMA 6.- FONS DE FINANÇAMENT ALIENS**

- 6.1.- Introducció.
- 6.2.- Emissió de valors negociables.
- 6.3.- Finançament a través d'intermediaris financers.
- 6.4.- El crèdit interempresarial.
- 6.5.- Altres modalitats de finançament aliè.

## **TEMA 7.- GESTIÓ DEL RISC DE CLIENTS**

- 7.1.- Funcions de control del risc de clients.
- 7.2.- Anàlisi i decisions sobre riscos.
- 7.3.- Gestió de cobrament de clients.
- 7.4.- Optimització de costos en la gestió dels cobraments.
- 7.5.- Gestió dels impagats.

## **PART II.- GESTIÓ FINANCERA DE L'EMPRESA MULTINACIONAL**

### **TEMA 8.- L'EMPRESA MULTINACIONAL**

- 8.1.- Causes de la multinacionalització de les empreses.
- 8.2.- Models d'estructures de les empreses en l'estranger.
- 8.3.- Estructura horitzontal.
- 8.4.- Estructura vertical.
- 8.5.- Estructura mixta.
- 8.6.- Avantatges i inconvenients de cadascuna de les estructures.
- 8.7.- Avantatges i perjudicis en el país amfitrió de les multinacionals.
- 8.8.- Avantatges i perjudicis en el país emissor de les multinacionals.

### **TEMA 9.- GESTIÓ DE LES FINANCES EN L'EMPRESA MULTINACIONAL**

- 9.1.- Els avantatges competitiu en el terreny dels costos son:
- 9.2.- Objectius de la gestió financera de l'empresa multinacional.
- 9.3.- Models de gestió financera a nivell internacional.
- 9.4.- Model Etnocèntric de gestió financera a nivell internacional.
- 9.5.- Model Policèntric de gestió financera a nivell internacional.
- 9.6.- Model Geocèntric de gestió financera a nivell internacional.
- 9.7.- Models de gestió financera internacional segons els casos.

### **TEMA 10.- POSICIONAMENT DE FONS A NIVELL INTERNACIONAL**

- 10.1.- Minimització del volum d'efectiu.
- 10.2.- Costos de transacció.
- 10.3.- Risc de canvi.
- 10.4.- Tècniques de posicionament de fons a nivell internacional.
- 10.5.- Tècniques de gestió global de tresoreria.

### **TEMA 11.- RISC DE CANVI I ESTRATÈGIES DE COBERTURA**

- 11.1.- Factors de Risc de canvi.
- 11.2.- Exposició al Risc de canvi.
  - 11.2.1.- Risc per transacció.
  - 11.2.2.- Risc per trasllat.
  - 11.2.3.- Risc econòmic.
- 11.3.- Mètodes de cobertura de tipus de canvi.
  - 11.3.1.- Assegurança de canvi.
  - 11.3.2.- Assegurança de canvi participatiu.
  - 11.3.3.- Opció sobre divises.
  - 11.3.4.- Túnel de divises.
  - 11.3.5.- Dipòsit en divises.
  - 11.3.6.- Crèdit en divises.

## **TEMA 12.- DECISIONS D'INVERSIÓ**

- 12.1.- Decisions d'inversió.
- 12.2.- Projectes d'inversió internacionals.
- 12.3.- Determinació de la taxa de descompte.
- 12.4.- Determinació dels fluxos nets de caixa.
- 12.5.- Resum. Solucions adoptades.

## **PART III.- GESTIÓ DE PRESSUPOSTOS A L'EMPRESA**

### **TEMA 13.- LA PLANIFICACIÓ FINANCERA I ELS PRESSUPOSTOS**

- 13.1.- Introducció.
- 13.2.- Planificació a través dels EECC.
- 13.3.- Planificació a través de models matemàtics.
- 13.4.- Fases de la planificació.
- 13.5.- Els pressupostos.
- 13.6.- Pressupostos, previsions i posició en un departament de tresoreria centralitzat.

## **4. MATERIALS DE L'ASSIGNATURA**

Apunts de classe.

## **5. BIBLIOGRAFIA**

- Cinco Dias (1997) *Manual práctico del director financiero*
- Costa, L. y Font M. (1996). *Divises i riscos de canvi*. Ed. Banc Sabadell y D.E.F.
- Eiteman, D.; Stonehill, A. y Moffet, M. (2000). *Las finanzas en las empresas multinacionales*. Ed. Prentice Hall.
- Guisado, M. (2003). *Estrategias de multinacionalización y políticas de empresa*. Ed.
- Jimenez Caballero J.L. (coord.) . *Gestión Financiera de la Empresa*. Ed. Pirámide

## **6. AVALUACIÓ**

Examen final amb una part teòrica i una de pràctica