



**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**

**Aquesta assignatura no oferirà docència durant el curs 2010-2011. La Universitat de Lleida deixarà d'oferir aquesta titulació amb motiu de la implementació dels nous graus.**

### **1. L'ASSIGNATURA EN EL CONJUNT DEL PLA D'ESTUDIS**

Aquesta assignatura es troba ubicada en el segon curs curs de la Diplomatura de Ciències Empresarials.

És per tant una assignatura introductòria que pretén donar a l'estudiant una visió global de la gestió financera i de tresoreria de l'empresa

### **2. OBJECTIUS DE L'ASSIGNATURA**

Els objectius de l'assignatura son:

- Estudiar les eines i instruments de la gestió financera i de tresoreria de l'empresa.
- Estudiar la gestió financera de l'empresa multinacional.
- Posar en pràctica la gestió de pressupostos de l'empresa

### **3. COMPETÈNCIES ESPECÍFIQUES DE L'ASSIGNATURA**

- ✓ Habilitat per a la gestió financera i de tresoreria
- ✓ Conèixer els aspectes específics de la gestió financera de les empreses multinacionals.
- ✓ Saber elaborar els pressupostos financers i de tresoreria.

### **4. CONTINGUTS**

El programa d'aquesta assignatura s'articula en cinc parts. Cada part està lligada amb la següent configurant, al final del programa, un tot.

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

##### **TEMA I. 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.- Lletres de canvi.
- 2.3.- El xec
- 2.4.- El pagaré.
- 2.5.- Transferències bancàries.
- 2.6.- Targetes bancàries: crèdit, dèbit i moneder electrònic.
- 2.7.- Domiciliacions i altres mitjans de pagament.
- 2.8.- 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.-Gestió de les relacions bancàries. Introducció
- 4.2.- Que es pot negociar?.
- 4.3.- Com enfocar la negociació
- 4.4.- Problemàtica de les pimes.

## **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 financer-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.- El Lising
- 6.6.- El Renting
- 6.7.- El Factoring
- 6.8.- El Confirming.

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

- 7.1.-Introducció.
- 7.2.- Desfasament entre venciment teòric i real.
- 7.3.- El període mig de cobrament.
- 7.4.- Principis bàsics del *credit management*.
- 7.5.- Seguiment d'una operació de venda a crèdit.
- 7.6.- Fonts d'informació pública.
- 7.7.- Assignació de límits de crèdit i seguiment d'un crèdit.
- 7.8.- 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 FONDS 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.

## **5. ACTIVITATS QUE ES DESENVOLUPARAN EN L'ASSIGNATURA**

### **Considerant que aquest curs , 2010 -2011, no hi haurà docència d'aquesta assignatura**

Una bona forma d'enfocar l'estudi de la mateixa és la següent:

- ✓ Es recomana que us llegiu cada setmana **els vostres apunts** de l'any anterior i us aneu fent resums per tal de fer èmfasi en els conceptes fonamentals que s'han de comprendre i retenir.
- ✓ Al finalitzar l'estudi dels temes, es recomana fer els corresponents **exercicis** resolts ja que l'examen final tant de juny com de setembre de 2011 hi haurà una part teòrica i una part pràctica.
- ✓ Es convenient que al llarg del curs aneu a les **tutories establertes** per part dels professors d'aquesta assignatura. O bé, podeu sol·licitar tantes **tutories personalitzades** com vulgueu per tal de poder resoldre els vostres dubtes de cara a l'examen final.

## **6. TEMPORALITZACIÓ DE LES ACTIVITATS**

**No hi hauran activitats.** L'alumne té dues convocatòries d'examen: juny i setembre de 2011. Per tal d'assolir els continguts teòrics i pràctics d'aquesta assignatura us recomanem que assistiu a les tutories. La manera d'aprovar aquesta assignatura és fent un examen únic al juny i/o setembre de 2011.

## **7. AVALUACIÓ**

El curs de Direcció Financera II serà avaluat mitjançant:

- ✓ Un examen final al juny de 2011 i
- ✓ un al setembre de 2011.

## 8. MATERIALS

### Bibliografia bàsica

- Cinco Dias (1997) *Manual práctico del director financiero*
- Alvarez González A. (2006) *Medios de pago y operaciones de financiación empresarial* Editorial RA-MA
- 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