

# Temas actuales de dirección financiera

Patrícia Crespo Sogas  
Àngels Fitó Bertran  
Antoni Matas Tarruella

PID\_00205398

Material docente de la UOC


**Patricia Crespo Sogas**

Profesora en el Departamento de Economía y Empresa de la UPF-Universidad Pompeu Fabra de Barcelona, de la EUM-Escola Universitària del Maresme y consultora de Economía y Empresa de la UOC-Universitat Oberta de Catalunya. Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales (UPF), máster en Banca y Finanzas (IDEC, UPF) y máster en Economía (UPF).


**Àngels Fitó Bertran**

Directora de los Estudios de Economía y Empresa de la UOC. Doctora en Ciencias Económicas y Empresariales. Máster en Dirección fiscal y financiera de la empresa.


**Antoni Matas Tarruella**

Consultor de los Estudios de Economía y Empresa de la UOC. Licenciado en Ciencias Empresariales por ESADE (Universitat Ramon Llull) y MBA por ESADE.

El encargo y la creación de este material docente han sido coordinados por la profesora: Àngels Fitó Bertran (2013)

Primera edición: octubre 2013

© Patricia Crespo Sogas, Àngels Fitó Bertran, Antoni Matas Tarruella

Todos los derechos reservados

© de esta edición, FUOC, 2013

Av. Tibidabo, 39-43, 08035 Barcelona

Diseño: Manel Andreu

Realización editorial: Oberta UOC Publishing, SL

Depósito legal: B-24.285-2013



Los textos e imágenes publicados en esta obra están sujetos –excepto que se indique lo contrario– a una licencia de Reconocimiento-NoComercial-SinObraDerivada (BY-NC-ND) v.3.0 España de Creative Commons. Podéis copiarlos, distribuirlos y transmitirlos públicamente siempre que citéis el autor y la fuente (FUOC. Fundació para la Universitat Oberta de Catalunya), no hagáis de ellos un uso comercial y ni obra derivada. La licencia completa se puede consultar en <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/3.0/es/legalcode.es>

## Contenidos

### Módulo didáctico 1

#### **Diagnóstico de la situación financiera**

Antoni Matas Tarruella

1. Sentido, contenido y material para el análisis financiero
2. Limitaciones del análisis financiero
3. Procedimiento en el trabajo de diagnóstico de la situación financiera
4. Caso práctico: Análisis financiero de la empresa Visaprint.

### Módulo didáctico 2

#### **Análisis y selección de inversiones**

Patricia Crespo Sogas

1. La empresa y los datos
2. Criterios de elección de inversiones ciertas
3. Uso del criterio de ratios que relacionan los resultados obtenidos con el valor de lo que se ha invertido
4. Uso del criterio de ratios que relacionan los ingresos obtenidos con el valor de lo que se ha invertido
5. Criterio del plazo de recuperación de una inversión o *payback*
6. Uso del criterio del plazo de recuperación con actualización
7. El valor actual neto (VAN) y el valor final neto (VFN)
8. La tasa interna de rentabilidad (TIR)
9. El criterio de elección utilizando la TIR. Crítica de la TIR
10. Reflexión final

### Módulo didáctico 3

#### **Valoración de empresas**

Àngels Fitó Bertran

1. Contextualización y planteamiento del problema
2. Recopilación de datos
3. El proceso de valoración
4. Aplicación de otros métodos de valoración a la situación planteada
5. Interpretación global de resultados

