

7-08

# GUÍA DE ESTUDIO DE LDI



## FUNDAMENTOS DE INVERSION Y FINANCIACION

CÓDIGO 01422018

UNED

7-08

FUNDAMENTOS DE INVERSION Y  
FINANCIACION  
CÓDIGO 01422018

# ÍNDICE

OBJETIVOS

CONTENIDOS

EQUIPO DOCENTE

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

SISTEMA DE EVALUACIÓN

HORARIO DE ATENCIÓN AL ESTUDIANTE

## OBJETIVOS

Conocer los instrumentos básicos de que dispone el director financiero para la toma de decisiones racionales en la empresa. La dirección de las finanzas en la empresa constituye una pieza clave para su supervivencia, y cualquier decisión que se tome en la empresa, tiene siempre implicaciones financieras.

La asignatura aborda aquellos temas que, tanto desde el punto de vista de las decisiones de inversión como desde el punto de vista de la financiación, han de estar siempre presentes en la mente de quien dirige las finanzas empresariales. Evidentemente, en un curso cuatrimestral no se puede abordar la totalidad de los temas, y lo que se intenta es tratar, en este primer ciclo, aquellos aspectos de contenido fundamental y que, además, permitan al alumno interpretar la información financiera que aparece en los periódicos y las revistas especializadas, cuya lectura es siempre recomendable para quien aspira a dirigir una empresa.

## CONTENIDOS

### Parte I: Empresa y mercados financieros

TEMA 1. La función financiera y su entorno.

TEMA 2. El valor del dinero en el tiempo y tipos de interés.

TEMA 3. Valoración de acciones y obligaciones.

### Parte II: Inversión y Coste de Capital

TEMA 4. Análisis y selección de inversiones.

TEMA 5. Análisis de flujos de caja y comparación de proyectos de diferente duración.

TEMA 6. Introducción del riesgo en las decisiones de inversión.

TEMA 7. El coste de capital.

### Parte III: Instrumentos de análisis y control financiero

TEMA 8. Estructura financiera y análisis del balance.

TEMA 9. Fondo de maniobra y período medio de maduración.

TEMA 10. Apalancamiento y riesgo.

### Parte IV: Fuentes de financiación

TEMA 11. Financiación interna o autofinanciación.

TEMA 12. Emisión de acciones y obligaciones.

TEMA 13. Otras formas de financiación.

TEMA 14. La Bolsa de Valores

## EQUIPO DOCENTE

Nombre y Apellidos  
Correo Electrónico  
Teléfono  
Facultad  
Departamento

RAQUEL ARGUEDAS SANZ  
rarguedas@cee.uned.es  
91398-6346  
FAC.CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES  
ECONOMÍA DE LA EMPRESA Y CONTABILIDAD

Nombre y Apellidos  
Correo Electrónico  
Teléfono  
Facultad  
Departamento

ROSANA DE PABLO REDONDO  
rdepablo@cee.uned.es  
91398-8061  
FAC.CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES  
ECONOMÍA DE LA EMPRESA Y CONTABILIDAD

Nombre y Apellidos  
Correo Electrónico  
Teléfono  
Facultad  
Departamento

MONICA OLIVER YEBENES  
moliver@cee.uned.es  
91398-7308  
FAC.CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES  
ECONOMÍA DE LA EMPRESA Y CONTABILIDAD

## BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

ISBN(13):9788480046015

Título:INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS (1ª)

Autor/es:Sesto Pedreira, Manuel Antonio ;

Editorial:CERA

SESTO PEDREIRA, M.: *Introducción a las Finanzas*. Ed. Centro de Estudios Ramón Areces. Madrid, 2003.

ARGUEDAS SANZ, R. y DE PABLO REDONDO, R.: *Guía Didáctica de Fundamentos de Inversión y Financiación*. Ed. UNED, Madrid, 2007.

**Nota:** Dispone de una Fe de erratas del texto base *Introducción a las Finanzas* que puede obtenerla a través de Internet en la página de la asignatura.

## BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

ISBN(13):9788434445390

Título:MANUAL DE SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL (20ª)

Autor/es:Parejo Gámir, José Alberto ; Calvo Bernardino, Antonio ; Cuervo García, Álvaro ; Rodríguez Saiz, Luis ;

Editorial:ARIEL

ISBN(13):9788480042796

Título:DIRECCIÓN Y OBJETIVOS DE LA EMPRESA ACTUAL (1ª)

Autor/es:Mateos-Aparicio Morales, Petra ;

Editorial:CERA

ISBN(13):9788480045162

Título:PERSPECTIVAS PRÁCTICAS DE LAS FINANZAS (1ª)

Autor/es:Morales-Arce Macías, Rafael ; Raquel Arguedas Sanz ; González Arias, Julio ; Oliver Yébenes, Mónica ;

Editorial:CERA

AUGUER ORTAL, M. y PEREZ GOROSTEGUI, E.: *Teoría y práctica de la Economía de la Empresa*. Ed. Centro de Estudios Ramón Areces. Madrid, 1996.

BREALEY, A.; MYERS, S.; MARCUS, A.: *Principios de Dirección Financiera*. McGraw-Hill, 1996.

BUENO CAMPOS, E.: *Economía de la Empresa*. Ed. Pirámide. Madrid, 1992.

CALVO BERNARDINO, A. y otros: *Manual del Sistema Financiero Español*. 15.<sup>a</sup> edición. Ariel Economía, 2002.

DURÁN HERRERA, J. J.: *Economía y Dirección Financiera de la Empresa*. Pirámide, 1992.

DURBÁN OLIVA, S.: *Introducción a las Finanzas Empresariales*. Universidad de Sevilla. 4.<sup>a</sup> edición, 1994.

MATEOS-APARICIO MORALES, P.: *Dirección y objetivos de la empresa actual*. Centro de Estudios Ramón Areces. 1998.

MORALES-ARCE MACÍAS, R. y otros: *Perspectivas prácticas de las finanzas*. Centro de Estudios Ramón Areces. Madrid, 2002.

MORALES-ARCE MACÍAS, R.: *Finanzas para universitarios*. UNED, 2006.

ROSS, S. A.; WESTERFIELD, R. W.; JAFFE, J. F.: *Finanzas Corporativas*. Irwin, 3.<sup>a</sup> edición. 1997.

ROSS, S. A.; WESTERFIELD, R. W.; JORDAN, B. D.: *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. Irwin, 2.<sup>a</sup> edición. 1996.

SUÁREZ SUÁREZ, A.: *Curso de Introducción a la Economía de la Empresa*. 7.<sup>a</sup> edición. Pirámide. Madrid, 2001.

SUÁREZ SUÁREZ, A.: *Decisiones óptimas de Inversión y Financiación*. Ed. Pirámide.1998.

VAN HORNE, J. C.: *Administración Financiera*. Prentice-Hall, 7.<sup>a</sup> edición, 1988.

WESTON, F.; BRIGHAM, E.: *Fundamentos de Administración Financiera*. McGraw-Hill, 10.<sup>a</sup> edición, 1993.

## SISTEMA DE EVALUACIÓN

Dado que la asignatura pertenece al primer cuatrimestre, la prueba presencial se realiza en la convocatoria de febrero, teniendo la posibilidad –caso de suspender– de recuperar en septiembre.

El examen será, con carácter general, una prueba de tipo test en su totalidad (entre 10 y 30 cuestiones) que incluirá preguntas teóricas y ejercicios prácticos que requerirán desarrollo numérico por parte del alumno.

En el caso de los exámenes de centros extranjeros, reserva y centros penitenciarios podrán

adoptar la estructura general señalada anteriormente o plantearse íntegramente como una prueba de desarrollo (entre 4 y 6 cuestiones teóricas y/o prácticas).

Como criterio general para la evaluación final, la asignatura se considera aprobada cuando se haya obtenido una nota igual o superior a cinco puntos.

La duración del examen será de dos horas, y sólo se permitirá el uso de calculadora no programable.

## HORARIO DE ATENCIÓN AL ESTUDIANTE

Jueves de 16 a 20 h.

**D<sup>a</sup>. Raquel Arguedas Sanz**

Tel.: 91 3986346 Despacho: 1.05 Correo electrónico: rarguedas@cee.uned.es

**D<sup>a</sup>. Rosana de Pablo Redondo**

Tel.: 91 3988061 Despacho: 1.03 Correo electrónico: rdepablo@cee.uned.es

**Página Web**

<http://info-fp.uned.es/dpto-eeyc/asignaturas/422018/index.htm>

---

## IGUALDAD DE GÉNERO

En coherencia con el valor asumido de la igualdad de género, todas las denominaciones que en esta Guía hacen referencia a órganos de gobierno unipersonales, de representación, o miembros de la comunidad universitaria y se efectúan en género masculino, cuando no se hayan sustituido por términos genéricos, se entenderán hechas indistintamente en género femenino o masculino, según el sexo del titular que los desempeñe.