



centro adscrito a:



UNIVERSITAT POLITÈCNICA
DE CATALUNYA
BARCELONATECH

GUIA DOCENT DE INTRODUCCIÓ A LES FINANCES 2025-2026

DADES GENERALS

Nom:	Introducció a les Finances
Codi:	801341 (BUSINESSTECH)
Curs:	2025-2026
Titulació:	Grau en Empresa, Innovació i Tecnologia
Nº de crèdits (ECTS):	6
Ubicació en el pla d' estudis:	2n curs, 2n quadrimestre
Departament:	Direcció Financera, Control de gestió i Comptabilitat.
Responsable de departament:	
Data de l' última revisió:	Juliol 2025
Professor responsable:	

1. DESCRIPCIÓ GENERAL

Aquesta assignatura ofereix una introducció als conceptes fonamentals que regeixen el món financer, proporcionant les bases per comprendre i gestionar els recursos i inversions financeres de manera eficient.

Es parteix del rol del director financer (CFO) i s'assenten les bases d'alguns dels conceptes que seran desenvolupats en assignatures posteriors.

Les finances tenen com a finalitat la generació de valor per a l' accionista a través de l' anàlisi i avaluació de les inversions i la definició i negociació de les estructures de passiu.

De l' altra banda, prenent com a eines els estats financers comptables externs i interns, el director financer pot analitzar-los i prendre decisions d' inversió o de gestió, que optimitzen el valor afegit per la companyia. El CFO, a diferència del comptable, te normalment en compte el principi de caixa, quan es generen els ingressos i despeses amb independència del seu meritament.

Finalment, com el propi nom de l' assignatura indica, aquesta assignatura te un caràcter introductori. A la primera part del curs es consoliden els elements financers bàsics i a la segona s'introdueixen temes d'anàlisi i previsió financera que l'alumne tornarà a reveure més endavant amb més profunditat.

2. OBJECTIUS

En finalitzar el curs, l'estudiant serà capaç de:

- Comprendre la funció del director financer, les seves àrees de responsabilitat i les seves activitats principals.
- Conèixer l'estructura del departament de finances i les seves funcions.
- Diferenciar entre el tipus d'interès simple i compost, així com la seva aplicació a diversos productes financers.
- Diferenciar entre els diferents tipus i sistemes de costos i entendre com es valoren les existències i es generen els marges de benefici.
- Diferenciar entre costos fixos i variables, marge brut i de contribució, i calcular punts d'equilibri d'un o dos productes.
- Conèixer els diferents passius financers a curt i llarg termini.
- Calcular el cost de capital de l'empresa.
- Conèixer els fonaments de les finances operatives i la gestió a curt termini dels recursos financers.
- Valorar inversions i avaluar la seva estructura de finançament.

3. RESULTATS D'APRENTATGE

- Analitzar i aplicar els principis econòmics bàsics en la presa de decisions empresarials informades.
- Dissenyar i avaluar estratègies empresarials efectives, utilitzant eines analítiques i de presa de decisions basades en dades.
- Aplicar mètodes de comptabilitat de costos i anàlisi de cost-benefici per a la presa de decisions financeres i millorar la rendibilitat empresarial.

4. CONTINGUTS

TEMA 1 EL ROL DEL DIRECTOR FINANCER

Resultats específics de l'aprenentatge

En finalitzar aquest tema, els estudiants hauran de ser capaços de:

- Comprendre l'evolució del rol del director financer (CFO) en el context empresarial modern.

- Identificar les principals funcions i responsabilitats d'un CFO en la gestió financera d'una empresa.
- Avaluar la importància del CFO com a líder estratègic i la seva influència en la presa de decisions corporatives.
- Analitzar l'impacte del CFO en la creació de valor per als accionistes i la sostenibilitat financera de l'empresa.
- Reconèixer les habilitats clau que un CFO ha de desenvolupar per tenir èxit en l'entorn empresarial actual.

Contingut

- 1.1. El rol del director financer (CFO).
- 1.2. El departament de finances.
- 1.3. La gestió financera a curt termini.
- 1.4. La gestió de passiu a llarg termini.
- 1.5. El cash *management*.
- 1.6. La dimensió estratègica del CFO.
- 1.7. La dimensió relacional: auditors, consultors, gestories.
- 1.8. L'impacte de les noves tecnologies en la funció financera.
- 1.9. Marc legal aplicable.

TEMA 2 ELS ESTATS FINANCERS I EL FLUX D' EFECTIU

Resultats específics de l'aprenentatge

L'estudiant després d'estudiar el capítol i realitzar els exercicis, serà capaç de:

- Entendre el paper del director financer en l'emissió de les CC.AA.
- Interpretar els aspectes fonamentals d'una opinió d'auditoria.
- Interpretar els aspectes fonamentals del Balanç de Situació i el Compte de Resultats (que haurà estudiat en Comptabilitat Financera).
- Distingir entre comptes individuals i consolidats.
- Conèixer els principis d'elaboració de l'Estat de Cash-Flow i la seva interpretació.
- Conèixer els principis d'elaboració de l'Estat de tresoreria, a partir de dades comptables i la seva interpretació.
- Interpretar els Estats Financers com a base de l'anàlisi financera.

Contingut

- 2.1. Comptes anuals: consolidats i individuals.
- 2.2. L' informe d' auditoria.
- 2.3. Revisió Balanç i Compte de Resultats.
- 2.4. L' Estat de Fluxos d' Efectiu.
- 2.5. L' Estat de Tresoreria.
- 2.6. Els Estats Financers com a base de l' anàlisi financera.

TEMA 3 COSTOS EN FINANCES

Resultats específics de l' aprenentatge

L' estudiant després d' estudiar el capítol i realitzar els exercicis, serà capaç de:

- Distingir entre costos fixos, semifixos i variables.
- Distingir entre sistema de costos full costing i direct costing.
- Aplicar el sistema de costos a la valoració d' inventari i càlcul del cost de les mercaderies venudes.
- Diferenciar entre marge brut i marge de contribució.
- Utilitzar el marge de contribució per al càlcul del punt d' equilibri.
- Aplicar el concepte de marge de contribució a la presa de decisions a curt termini.

Contingut

- 3.1. Classificació dels costos.
- 3.2. Sistemes de costos: full i direct costing.
- 3.3. Valoració d' existències finals i impacte en el CMV.
- 3.4. Punt d' equilibri i presa de decisions a curt termini.

TEMA 4 FONAMENTS DE MATEMÀTICA FINANCERA

Resultats específics de l' aprenentatge

L' estudiant després d' estudiar el capítol i realitzar els exercicis, serà capaç de:

- Comprendre el valor temporal dels diners: capitalitzar i descomptar fluxos de caixa.
- Comprendre la relació entre tipus d' interès i valor.
- Diferenciar el tipus d' interès simple del compost.
- Diferenciar la TIN de la TAE i saber calcular-la.
- Comprendre i saber aplicar fórmules simples de rendes.
- Calcular cost i rendiment de diferents instruments financers simples.

- Conèixer i aplicar les eines d'avaluació d'inversions sense incertesa.

Contingut

- 4.1. Tipus d'interès simple i compost.
- 4.2. TIN i TAE.
- 4.3. El valor temporal dels diners: descomptar i capitalitzar
- 4.4. Formulació bàsica: rendes i préstecs.
- 4.5. Avaluació d'inversions mitjançant mitjans dinàmics.

TEMA 5 ESTRUCTURA I FONTS DE FINANÇAMENT

Resultats específics de l'aprenentatge

L'estudiant després d'estudiar el capítol i realitzar els exercicis, serà capaç de:

- Distingir els tipus de finançament fonamentals.
- Diferenciar en cost i risc els fons propis dels fons aliens
- Calcular les necessitats de finançament a curt termini.
- Avaluar la solvència financera.
- Calcular i avaluar la rendibilitat històrica davant l'esperada.
- Aplicar el concepte d'Estructura de Finançament.
- Calcular el cost de capital.
- Conèixer els principals instruments de passiu.

Contingut

- 5.1. Necessitats de finançament a curt i llarg termini.
- 5.2. Rendibilitat històrica versus esperada.
- 5.3. El cost de capital.
- 5.4. Els principals instruments financers.

TEMA 6 FONAMENTS D'INVERSIÓ

Resultats específics de l'aprenentatge

L'estudiant un cop llegit aquest capítol i realitzat els exercicis serà capaç de:

- Identificar els costos rellevants d'un projecte d'inversió.
- Distingir entre flux comptable i cash-flow.
- Determinar la taxa de descompte dels projectes d'inversió.
- Comprendre models de rendes simples per al càlcul de valors residuals.
- Ser capaç de resoldre exercicis i casos relacionats amb fets econòmics de finançament bancari a curt termini.

Contingut

- 6.1. Models amb risk i sense risc.
- 6.2. El cost d'oportunitat.
- 6.3. Models dinàmics: la TIR y el VAN.
- 6.4. El valor residual i models simplificats en base a EBITDA.
- 6.5. Criteris bàsics de selecció d'inversions.

TEMA 7 GESTIÓ FINANCERA A CURT TERMINI

Resultats específics de l'aprenentatge

L'estudiant un cop llegit aquest capítol i realitzat els exercicis serà capaç de:

- Diferenciar les necessitats operatives de fons del fons de maniobra.
- Comprendre l'efecte de la inversió i creixement en les necessitats de tresoreria.
- Calcular la liquiditat i solvència d'una companyia.
- Revisitar les eines de previsió financera: EFE i Pressupost de tresoreria.
- Diferenciar el cash flow dels apunts comptables i els diferents horitzons de planificació.

Contingut

- 7.1. Les NOF i el període de maduració.
- 7.2. Gestió operativa i gestió estructural.
- 7.3. Les necessitats financeres i la seva cobertura. Eines a curt.
- 7.4. El pressupost de tresoreria: operatiu i no operatiu.
- 7.5. EFE i pressupost de tresoreria: inici a les previsions de tresoreria.

5. METODOLOGIA D' ENSENYAMENT I APRENTATGE

Grup presencial

Es basa en classes expositives participatives complementades amb la realització de casos pràctics que es treballen en aula i fora d' aula com a preparació o consolidació de les sessions magistrals. Així mateix, es realitzen test en aula per consolidar coneixements i preparar els tests d' avaluació continuada.

Amb les pràctiques a classe i els casos i exercicis a casa s'espera reafirmar els conceptes i procediments que s'han presentat a la classe.

Les principals activitats que es realitzaran són:

- Classes expositives i participatives en les quals l' alumne haurà revisat prèviament el contingut i els vídeos associats al tema.
- Al llarg de l' assignatura es realitzaran activitats com resolució de problemes, participació en debats i resolució de casos.
- Classe pràctica de resolució d'exercicis, amb la participació dels estudiants, de casos pràctics i/o exercicis relacionats amb els continguts de la matèria. Els casos pràctics es lliuraran la setmana següent a l' exposició dels mateixos. La inassistència al debat a classe dels casos i exercicis comporta que l' exercici s' avaluï com a zero ja que l' alumne no té possibilitat de defensar-lo.
- Proves tipus test de pràctica.
- Treball en grup que es lliura per escrit en els formats elaborats a l' efecte.

És recomanable que l'estudiant porti a classe un ordinador o Tablet.

Grup semipresencial

Es basa, d'una banda, en classes expositives participatives complementades amb la lectura i/o la visualització i anàlisi, per avançat, tant del conjunt del material audiovisual com de la documentació que està inclosa en el campus virtual per cadascun dels temes.

De l'altra, es desenvoluparan classes pràctiques que conjuntament amb el material audiovisual i documental posat a l'abast de l'estudiant al campus virtual i la realització de treballs a casa permeten reafirmar els conceptes i els procediments que s'han presentat a les classes expositives, equiparant-se d'aquesta manera a les prestacions docents de la modalitat presencial.

Les principals activitats que es realitzaran són:

- Estudi i preparació dels continguts.
- Classes expositives vinculades al material docent i audiovisual del campus virtual.
- Treball en grup/cooperatiu amb presència del professor/a.
- Capacitat d'implantar classes de repàs d'aquells continguts o assignatures que per les circumstàncies o per la seva pròpia essència presentin unes dificultats objectives majors per al conjunt de l'estudiantat. En tot cas, la Direcció de l'Estudi corresponent determinarà, en cada cas, l'abast i la pertinència.
- Realització, per part de l'alumne, de les principals activitats proposades en la modalitat presencial, si bé en aquest cas, es desenvoluparan a casa i seran lliurades a la plataforma educativa.

És recomanable que l'estudiant porti a classe un ordinador o Tablet.

6. AVALUACIÓ

D'acord amb el Pla Bolonya, el model premia l'esforç constant i continuat de l'estudiantat. Un 40% de la nota s'obté de l'avaluació contínua de les activitats dirigides i el 60% percentatge restant, de l'examen final presencial. L'examen final té dues convocatòries.

La nota final de l'assignatura (NF) es calcularà a partir de la següent fórmula:

- $NF = \text{Nota Examen Final} \times 60\% + \text{Nota Avaluació Continuada} \times 40\%$
- Nota mínima de l'examen final per calcular la NF serà de 40 punts sobre 100.
- L'assignatura queda aprovada amb una NF igual o superior a 50 punts sobre 100.

Grup presencial:

Tipus d' activitat	Descripció	% Avaluació	
Lliuraments:			25%
	Cas Equip 1(*)	25%	
	Cas Equip 2 (*)	25%	
	Examen Parcial-Prova escrita	50%	
Qüestionaris:			15%
	Qüestionari Temes 1, 2 i 3	33,33%	
	Qüestionari Temes 4 i 5	33,33%	
	Qüestionari Temes 6 i 7	33,33%	
Examen final			60%
	Examen final	100%	

(*) Se seleccionaran entre els exercicis de reforç.

Grup Semipresencial:

Tipus d' activitat	Descripció	% Avaluació	
Lliuraments:			25%
	Cas Equip 1(*)	15%	
	Cas Equip 2 (*)	15%	
	Treball final en equip	35%	
	Examen Parcial-Prova escrita	35%	
Qüestionaris:			15%
	Qüestionari Temes 1, 2 i 3	33,33%	
	Qüestionari Temes 4 i 5	33,33%	
	Qüestionari Temes 6 i 7	33,33%	
Examen final			60%
	Examen final	100%	

(*) Se seleccionaran entre els exercicis de reforç.

7. BIBLIOGRAFIA

7.1. BIBLIOGRAFIA BÀSICA

Amat, O., & Salas, O. A. (2008). *Análisis integral de empresas: claves para un chequeo completo: desde el análisis cualitativo al análisis de balances*. Profit Editorial.

Amat, O. (2008). *Comprender la contabilidad y las finanzas. España: Gestión 2000*.

Mazón, F., Olsina, F. X., & Aguilá, S. (2003). *Finanzas: de la planificación a largo a la gestión*.

7.2. BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

Suárez, A. S. S. (2014). *Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa*. Ediciones Pirámide.

Veiga, J. F. P. C. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. ESIC editorial.