

GUIA DOCENTE

MÁSTER UNIVERSITARIO EN DIRECCIÓN FINANCIERA Y CONTABLE DE LA EMPRESA

1. ASIGNATURA

- **Nombre:** Sistema financiero, Bolsa y Mercados
- **Tipo de asignatura:** Obligatoria
- **Trimestre:** Módulo 2
- **Créditos:** 3 ECTS
- **Idioma de docencia:** Castellano
- **Coordinador de la asignatura:** Llorenç Bagur Femenías, Marc Oliveras Villanueva
- **Datos de contacto:** llorenc.bagur@upf.edu, marc.oliveras@bsm.upf.edu
- **Profesor de la asignatura:** Xavier Brun
- **Datos de contacto:** Xavier.brun@bsm.upf.edu

2. PRESENTACIÓN DE LA ASIGNATURA

Contenidos

1. Coyuntura Económica y Sistema Financiero
 - 1.1. Los indicadores de coyuntura. Tipología e indicadores más relevantes
 - 1.2. Los ciclos económicos
 - 1.3. Interpretación de los indicadores económicos para la previsión en los mercados financieros
 - 1.4. Funcionamiento del Sistema financiero
 - 1.5. BCE y la política monetaria
 - 1.6. Ciclos económicos
2. Bolsa y Mercados
 - 2.1. La bolsa como medio de financiación
 - 2.2. Operaciones bursátiles
 - 2.3. Valoración de acciones
 - 2.3.1. Valoración de empresas cíclicas
 - 2.3.2. Valoración de empresas compounders

La asignatura dentro del plan de estudios

Esta asignatura se enmarca en la materia **Dirección Financiera**, cuyos resultados de aprendizaje son los siguientes:

RA1.Mat 2.1 - Explicará las técnicas de gestión bursátil, de crédito a clientes, de gestión financiera a largo plazo, de gestión de tesorería, de evaluación de inversiones y de análisis financiero de la empresa.

RA2.Mat 2.3 - Identificará la situación fiscal de la empresa.

RA4.Mat 2.5 - Utilizará sus conocimientos en finanzas y contabilidad para tomar decisiones

estratégicas en simulaciones y casos de estudio, evidenciando su comprensión de las prácticas actuales en la dirección financiera.

RA5.Mat 2.2 - Propondrá decisiones en relación con la situación financiera de la empresa.

RA6.Mat 2.6 - Resolverá problemas de gestión financiera identificando las mejores políticas financieras para tomar decisiones.

RA7.Mat 2.7 - Analizará informes financieros (como estados de resultados, balances generales y flujos de efectivo) para evaluar la salud financiera y el rendimiento de la compañía, identificando áreas de fortaleza, debilidad y oportunidades de mejora.

RA7.Mat 2.8 - Aplicará modelos de valoración de inversiones, como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR), para evaluar y seleccionar proyectos de inversión.

RA8.Mat 2.9 - Presentará de manera clara y concisa las conclusiones de su análisis financiero, adaptando su lenguaje y contenido para facilitar la comprensión tanto de audiencias especializadas como no especializadas.

RA9.Mat 2.10 - Incorporará consideraciones éticas y de responsabilidad social en la planificación y ejecución de estrategias financieras

RA10.Mat 2.11 - Formulará estrategias financieras que contribuyan al bienestar planetario y al desarrollo sostenible, considerando tanto la rentabilidad de la empresa como su impacto social y ambiental.

RA11.Mat 2.12 - Desarrollará políticas financieras y de dirección que promuevan la igualdad de género dentro de la organización.

PLAN DE APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA

Metodología docente

La metodología utilizada en la asignatura es eminentemente participativa y se basa fundamentalmente en la discusión de casos prácticos, explicaciones orientadas a la realidad empresarial y las presentaciones de casos, lecturas y ejercicios por parte de los participantes. El material de la asignatura habrá que trabajarlo en casa. De esta forma se posibilitará que las sesiones se centren en los aspectos comentados anteriormente y que las mismas sean eminentemente prácticas. Por otra parte, las exposiciones de casos, ejercicios o lecturas serán habituales. Los grupos/participantes que no expongan tendrán que entregar por escrito la resolución de su ejercicio al profesor o entregarlo en el aula global de la asignatura.

Horas de dedicación (entre sesiones y trabajo del alumno): **75**

Evaluación

La evaluación se distribuye de la siguiente forma;

- 30% Examen final.
- 70% Casos prácticos, trabajo final de asignatura, exposiciones, participación, etc.

3. PROFESORADO

Xavier Brun

- Doctor cumlaude en Ciencias Económicas y empresariales (UB)
- Master en Banca y Finanzas (UPF). Licenciado en ADE (UPF)
- Core Faculty en la UPF- Barcelona School of Management
- Premio Mejor Gestor Español 2022 por RankiaPro.
- Premio Morningstar Mejor plan de pensiones RV Europea 2018.
- Gestor de los fondos de Renta Variable Global y Europea.
- Asesor del fondo Global Arrow Fund.
- Anteriormente fue CIO y gestor en Solventis durante más de 7 años, y fue Analista Senior en SIA Funds.
- Más de 20 años de experiencia en el sector y más de 15 como gestor.
- Director del Master Universitario en Finanzas y Banca UPF – BSM
- Prólogo del libro de Peter Seilern “Tan solo los mejores lo logran”

4. BIBLIOGRAFIA

- Brun, X. ; Larraga, P. “Interpretar la información económica”. Ed. Profit
- Seilern, P. “Tan solo los mejores lo logran”. Ed. Profit
- Olsina, F. X. ‘Gestión de Tesorería’. ACCID-Profit, Barcelona
- Brachfield, P. ‘Gestión del crédito y cobro’. Profit Editorial, Barcelona
- Igual, D. ‘Fintech, lo que la tecnología hace por las finanzas’, Profit Editorial, Barcelona
- Tennent, J. ‘Guide to Cash Management’. Profile Books Ltd, The Economist, Londres
- Master en Finanzas. Claves, fundamentos, estrategias y operativas de las finanzas empresariales. ACCID-Editorial Profit, Barcelona.
- Lopez Berrocal, f.j “El credito a clientes: ¿un activo o un riesgo?, revista Harvard-Deusto finanzas &contabilidad. ed, deusto ref. nº 0760.
- Marin Cano, f, “la cobertura del limite de crédito. Revista Harvard-Deusto finanzas & contabilidad. ed,deusto ref. nº 0760.
- Pilar Gomez Fernandez Aguado. ‘Gestion y control del riesgo de credito en la banca’ Delta Publicaciones, 2010
- Roberto Knop, Joan Vidal, Roland Ordovas. ‘Medicion de riesgos de mercado y credito’. Editorial Ariel 2004
- Inmaculada Para, Antonio Rios, Raquel Arguedas, Jose Casals. ‘Gestión y control del riesgo de crédito con modelos avanzados’ Ediciones Academicas. Madrid 2010.