

<p style="text-align: center;"><b>PLANIFICACION Y ANALISIS DE LA EMPRESA</b> <b>OP. L. ECONOMIA Y L. ADMINISTRACION Y DIRECCION</b> <b>DE EMPRESAS</b></p>
--

## **I. OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA**

1. Dar a conocer al alumno los temas relacionados con el control de las organizaciones y con la evaluación de las unidades organizacionales.
2. Familiarizar al alumno con la utilización de las distintas herramientas de planificación y control en la empresa, como por ejemplo: planes, presupuestos, informes de gestión, previsiones, análisis de desviaciones.
3. Aprender a razonar sobre las estructuras de las organizaciones y el diseño de los Sistemas de Control.

## **II. CONTENIDO**

- 1. Estructura básica de un sistema de control.**
- 2. Repaso de coste standar y análisis de desviaciones.**
- 3. Centros de responsabilidad de ingresos.**
- 4. Centros de responsabilidad de gastos.**
- 5. Centros de responsabilidad de beneficios.**
- 6. Centros de responsabilidad de inversiones.**
- 7. Análisis presupuestario.**
- 8. Descentralización de funciones.**
- 9. Precios de transferencia.**
- 10. Diseño de sistemas de control.**

## **III. BIBLIOGRAFÍA**

1. "Sistemas de Planificación y Control". Josep M<sup>a</sup> Rosanas, E. Ballarín y M<sup>a</sup> Jesús Grandes G. 1989.
2. "Management Control System". R. Anthony, John Dearden and V. Govindarajan.
3. "Economía, Organización y Gestión de la Empresa". P. Milgrom, J. Roberts.

#### **IV. EXÁMENES**

La asignatura se evaluará con un Examen final y con ejercicios en clases. La ponderación de los ejercicios será de un 30%.

<p style="text-align: center;"><b>SISTEMA FISCAL Y EMPRESA</b> <b>OP. L. ECONOMIA Y L. ADMINISTRACION Y DIRECCION DE</b> <b>EMPRESAS</b></p>
--

## **I. CONTENIDO**

### **1. Concepto y contenido del Derecho Financiero.**

La actividad financiera. La ordenación jurídica de los ingresos públicos: el Derecho Tributario y la Deuda Pública. Ordenación jurídica de los gastos públicos: el Derecho Presupuestario.

### **2. Fuentes del Derecho Financiero.**

Concepto y clases de fuentes. La Constitución. Las fuentes comunitarias. La ley y sus distintos tipos. Decretos-Leyes. Los decretos legislativos. Los reglamentos. Otras fuentes.

## **DERECHO TRIBUTARIO. PARTE GENERAL Y PROCEDIMIENTO.**

### **3. Principios Constitucionales en materia tributaria.**

I. Principios materiales: el principio de capacidad contributiva (naturaleza y operatividad). El principio de progresividad tributaria. El principio de provocación de costes: su vigencia real, concepto y coordinación con la capacidad contributiva. El principio de generalidad tributaria: significado histórico y actual. Otros principios constitucionales.

II. Principios formales: el principio de reserva de ley (concepto y clases de reserva de ley. Indisponibilidad de la reserva de ley y extensión de las materias reservadas. Reserva de ley y exenciones. Reserva de ley y normas de las Comunidades Autónomas). Principio de preferencia de ley.

### **4. Aplicación e interpretación de las normas tributarias.**

Inicio y fin de la vigencia de las normas tributarias. Ambito espacial de aplicación. Integración de normas tributarias: analogía. Interpretación de las normas. Calificación de los hechos. El fraude de ley.

#### **5. El poder tributario de las diferentes administraciones públicas.**

#### **6. El tributo en el marco de los ingresos públicos.**

Ingresos públicos y sus clases: ingresos patrimoniales, de monopolios y tributos. Tributos: enfoques para su definición. Caracteres del tributo. Delimitación del tributo con otras figuras afines.

#### **7. Clases de tributos.**

El impuesto: concepto y clases. Contribuciones especiales. Tasas. Otras categorías discutidas: precios públicos y exacciones parafiscales.

#### **8. Estructura jurídica del tributo: Elementos de la obligación tributaria.**

I. El hecho imponible: concepto, naturaleza jurídica, estructura y efectos de su realización (la exención tributaria).

II. Sujetos pasivos y obligados tributarios. Los entes sin personalidad como sujetos pasivos. Capacidad y representación. El domicilio. Contribuyente. Sustituto del contribuyente. Responsables. Repercusión y transmisión de la deuda. El retenedor y el obligado a efectuar ingresos a cuenta. Los deberes de información tributaria.

III. La prestación tributaria: elementos cuantificadores. Concepto de prestación tributaria. Tributos de cuota fija y de cuota variable. Base imponible. Determinación y estimación de la base. Base liquidable. Tipo de gravamen. La deuda tributaria.

#### **9. Extinción y garantías del crédito tributario.**

El pago o cumplimiento. La prescripción. Otras formas de extinción. Garantías del crédito tributario.

#### **10. El derecho sancionador tributario.**

I. Los delitos contra la Hacienda Pública (el delito de defraudación tributaria y el delito contable). El delito de defraudación tributaria: el tipo objetivo, el tipo subjetivo, antijuridicidad, culpabilidad, penas. El delito contable.

II. Infracciones y sanciones administrativas: Principios de derecho sancionador e infracciones tributarias. Sujetos infractores. La necesidad de culpa. Circunstancias eximentes. Clases de infracciones. Sanciones.

### **11. Procedimientos tributarios: el procedimiento de gestión.**

La declaración tributaria: concepto, naturaleza y efectos. El deber de liquidar el tributo e ingresar la deuda resultante. La iniciación de oficio y por actuación investigadora. La denuncia pública.

### **12. La inspección tributaria.**

La inspección y la función inspectora. Límites materiales de la función inspectora. Actuaciones de obtención de información: el deber de colaboración. Actuaciones de valoración. Actuaciones de informe y asesoramiento. El procedimiento de inspección. Documentación de actuaciones y tramitación.

### **13. La liquidación tributaria.**

La liquidación: concepto y clases. Liquidación provisional: naturaleza y efectos. Liquidación definitiva. Notificación de la liquidación.

### **14. El procedimiento de recaudación.**

Recaudación en periodo voluntario: sujetos, objeto, lugar, tiempo, medios de pago, justificantes. La recaudación en vía de apremio.

### **15. La revisión en materia tributaria.**

Revisión de actos en vía administrativa. Rectificación de errores. Devolución de ingresos indebidos. El recurso de reposición. La reclamación económico-administrativa.

## **EL SISTEMA IMPOSITIVO DEL ESTADO Y LA EMPRESA**

### **16. Antecedentes y estructura del sistema impositivo vigente.**

El sistema tributario de la Ley de 11 de junio de 1964 y la reforma tributaria iniciada en 1977. Régimen jurídico y estructura actual de la imposición directa. La imposición indirecta: régimen y estructura.

### **17. Impuesto sobre la renta de las personas físicas: introducción y rendimientos gravados.**

Impuesto sobre la renta personal en el ordenamiento español y en la doctrina. La renta gravable en el I.R.P.F. Rendimientos del trabajo personal. Rendimientos de actividades económicas. Rendimientos de bienes.

### **18. IRPF: Incrementos de patrimonio y rentas imputadas.**

Incrementos de patrimonio: concepto. Realización del incremento. Incrementos nominales. Incrementos no sometidos a gravamen. Disminuciones patrimoniales. Imputación y atribución de rentas: transparencia fiscal. Rentas no sujetas y exentas.

### **19. IRPF: Aspectos espaciales y temporales. Sujetos pasivos.**

Obligación personal y real de contribuir: régimen de las rentas de los no residentes. Aspecto temporal del hecho imponible. Rentas irregulares, plurianuales y fugaces. Sujetos pasivos.

### **20. IRPF: Base imponible.**

I. Actividades económicas: Ingresos computables. Gastos deducibles: concepto general. Gastos de fuente legal. Pagos a elementos de producción. Mantenimiento de la capacidad productiva. Otros gastos deducibles. Gastos no deducibles. La estimación objetiva singular.

II. Determinación de los rendimientos de trabajo. Determinación de los rendimientos de capital inmobiliario y mobiliario. Cuantificación de los incrementos y disminuciones de patrimonio. Base imponible. Base liquidable.

### **21. IRPF: Cuota. Pago anticipado. Deberes formales.**

La tarifa y la cuota íntegra. Deducciones de la cuota: cuota líquida. Cuota diferencial. El régimen de tributación familiar conjunta. El deber de declarar. Liquidación e ingreso. Retenciones y fraccionamiento anticipado del pago. Deberes formales.

## **22. Impuesto sobre sociedades: antecedentes y renta gravada.**

La imposición de la renta de sociedades. Antecedentes del impuesto. Concepto de la renta gravable. Rendimiento de actividades económicas. Rendimiento de bienes. Incrementos y disminuciones de patrimonio.

## **23. IS: Aspectos temporales y espaciales. Sujetos.**

Aspecto espacial del hecho imponible. Aspecto temporal. Sujetos pasivos. Sujetos en régimen de exención.

## **24. IS: Base imponible.**

Regímenes de determinación de la base. Rendimientos de actividades y bienes: ingresos computables. Gastos deducibles: concepto abstracto. Amortización de elementos del activo. Examen de los restantes tipos de gastos deducibles.

## **25. IS: Cuota y deuda tributaria.**

Cuantificación de los incrementos de patrimonio. La regularización de balances. La valoración de los ingresos y los gastos. Cuota y deuda tributaria. El régimen de tributación consolidada. Otros regímenes especiales de tributación.

## **26. Impuesto sobre el patrimonio.**

La imposición del patrimonio personal. Antecedentes: el Impuesto Extraordinario sobre el Patrimonio de las Personas Físicas. Aspecto material del hecho imponible. Exenciones. Sujetos pasivos. Devengo. Base imponible: valoración de bienes y deudas. Base liquidable. Cuota. Declaración, liquidación y pago. Obligación real de contribuir.

## **27. Impuestos sobre sucesiones y donaciones.**

La tributación de las adquisiciones gratuitas. Antecedentes históricos. Hecho imponible. Sujetos pasivos. Base imponible: el caudal hereditario, su integración y atribución a los herederos y legatarios. Base liquidable. Tarifas de impuestos: estructura y aplicación. Normas especiales de liquidación.

## **28. Impuesto sobre transmisiones patrimoniales.**

Tributación del tráfico patrimonial. Principios generales del impuesto. Transmisiones onerosas: hecho imponible; sujetos pasivos y responsables; valoración de los bienes y derechos transmitidos; deuda tributaria; exenciones.

### **29. Impuestos sobre operaciones societarias y actos jurídicos documentados.**

Operaciones societarias: finalidad del gravamen; concepto de sociedad; hechos impositivos; exenciones; sujetos pasivos; bases y tipos. Actos jurídicos documentados.

### **30. El impuesto sobre el valor añadido.**

I. Concepto y formas de tributación del valor añadido. El Impuesto sobre el Valor añadido en la C.E.E. Hecho imponible: entregas de bienes; prestaciones de servicios; importaciones. Aplicación territorial del impuesto. Devengo.

II. Sujetos pasivos. Repercusión del impuesto. Base imponible. Tipos de gravamen. Las deducciones en la cuota; naturaleza jurídica y requisitos; el mecanismo de la prorata y la regulación de las deducciones. Devolución del impuesto.

III. Deberes formales: requisitos contables; facturas; declaraciones. Liquidación provisional. Infracciones y sanciones. Regímenes especiales. Régimen transitorio.

### **31. Impuestos especiales.**

Ideas generales. Impuesto sobre el alcohol y bebidas derivadas. Impuesto sobre la Cerveza. Impuestos sobre Hidrocarburos. Impuestos sobre las Labores de Tabaco. Impuesto Especial sobre Determinados Medios de Transporte.

### **32. Renta de Aduanas.**

La renta de Aduanas: antecedentes y estructura. El Código Aduanero Comunitario. El Arancel Aduanero comunitario y el TARIC. Origen de las mercancías. Valor en aduana. Destinos aduaneros. Nacimiento y extinción de la deuda aduanera. Procedimientos aduaneros. Derechos de Aduana. Exacciones reguladoras agrícolas. Otros gravámenes en el marco de la política agrícola común. Derechos antidumping.

## **EL SISTEMA COMUNITARIO EUROPEO**

### **33. El Sistema Comunitario.**

Principios tributarios del Tratado de Roma. Armonización de impuestos directos. Armonización de impuestos indirectos. Otras normas armonizadoras. Los recursos del presupuesto comunitario.

## EL SISTEMA AUTONOMICO

### **34. Tributos de Comunidades Autónomas y Regímenes Forales.**

Tributos propios. Impuestos cedidos. Recargos. El sistema foral de Navarra: especialidades tributarias. El régimen de concierto del País Vasco.

## EL SISTEMA IMPOSITIVO DE LOS ENTES LOCALES

### **35. Impuestos Locales.**

Impuesto sobre Bienes Inmuebles. Impuesto sobre Actividades Económicas. Impuesto sobre Vehículos de Tracción Mecánica. Impuesto sobre el incremento de valor de los terrenos de naturaleza urbana. Impuesto sobre construcciones, instalaciones y obras.

<p style="text-align: center;"><b>PRINCIPIOS DE AUDITORIA</b> <b>OP. L. ECONOMIA Y L. ADMINISTRACION Y DIRECCION DE</b> <b>EMPRESAS</b></p>
---

## **I. OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA**

Explicar los criterios fundamentales que regulan esta práctica profesional, tendente a propiciar la credibilidad social de las Cuentas Anuales de las Sociedades, describiendo al propio tiempo su regulación legal en España en el marco de las directivas comunitarias.

## **II. CONTENIDO**

1. La información financiera y los principios de contabilidad. La Auditoría Contable: concepto, naturaleza y finalidad.
2. Normas de Auditoría generalmente aceptadas. Normas de carácter general. Normas Técnicas sobre ejecución trabajo. Normas Técnicas sobre informes.
3. Regulación legal de la Auditoría en España. Comparación con otros países. Organización de la profesión en España.
4. Aspectos Técnicos de la Auditoría. Planificación. Evidencia en Auditoría. Los papeles de trabajo. Pruebas de Auditoría. Control interno.
5. Procedimientos y técnicas de validación. Planificación y ejecución de una Auditoría.
6. Inmovilizado material.
7. Inmovilizado inmaterial.
8. Gastos amortizables.
9. Financiación básica propia.

10. Deudores por Operaciones, tráfico y ventas.
11. Existencias, acreedores por Operaciones de Tráfico y Compras.
12. Cuentas Financieras, Inversiones Financieras y Financiación Básica ajena.
13. Personal.
14. Deudores y acreedores por conceptos fiscales.

### **III. BIBLIOGRAFÍA**

1. "Curso de auditoría contable". Cañibano, Leandro y otros. Pirámide. Madrid, 1993.
2. "Curso de auditoría contable. Casos prácticos". Cañibano, Leandro y otros. Pirámide. Madrid, 1993.
3. "Normas Internacionales de Auditoría". Ifac. Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España. Madrid, 1993.

### **IV. EXÁMENES**

Se realizará un examen final en el mes de Febrero.

<p style="text-align: center;"><b>HISTORIA SOCIAL MODERNA Y CONTEMPORANEA</b> <b>OP. L. ECONOMIA Y L. ADMINISTRACION Y DIRECCION DE</b> <b>EMPRESAS</b></p>
---

## **I. OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA**

Resaltar algunos fenómenos de carácter social o económico que hayan tenido especial relevancia en la formación del capitalismo moderno. Trazar una línea explicativa desde el nacimiento del capitalismo a finales de la Edad Media, hasta el desarrollo de la Revolución Industrial para comprender mejor la naturaleza de la realidad y el trasfondo de la economía del mundo occidental. Calibrar las características del primer crecimiento económico de Occidente.

## **II. CONTENIDO**

- 1. Problemas teóricos en torno al nacimiento del capitalismo moderno.**
- 2. La formación de los grupos sociales burgueses y su papel en la actividad económica.**
- 3. Los primeros empresarios y el espíritu de empresa.**
- 4. La incidencia de las cuestiones religiosas en el desarrollo del capitalismo.**
- 5. La ciudad como elemento conformador de la oferta y la demanda en el desarrollo del capitalismo.**
- 6. El papel económico del Estado como árbitro de la vida económica.**
- 7. La vertiente económica del colonialismo y la independencia de América.**

## **III. BIBLIOGRAFÍA**

- R. Davis. "La Europa Atlántica. Desde los descubrimientos hasta la industrialización". Madrid. Siglo XXI, 1988.
- F. Braudel. "La dinámica del capitalismo". Madrid. Alianza Editorial, 1985.
- E. L. Jones. "El milagro europeo". Madrid. Alianza Editorial, 1990.
- W. Sombart. "El burgués". Madrid. Alianza Editorial. 1972.
- E. G. Barbr. "La burguesía en la Francia del siglo XVIII". Madrid. Revista Occidente, 1975.

- M. Weber. "La ética protestante y el espíritu del capitalismo". Barcelona. Península, 1969.

- A. Fanfani. "Catolicismo y protestantismo en la génesis del capitalismo". Madrid. Rialp. 1953.

- J. de Vries. "La economía de Europa en un período de crisis, 1600-1750". Madrid. Cátedra, 1979.

- L. Prados de la Escosura y S. Amaral, eds. "La independencia americana: consecuencias económicas". Madrid. Alianza Editorial, 1993.

#### **IV. EXÁMENES**

Habrá un solo examen al final del curso, comprensivo de toda la materia explicada. Constará de una o varias preguntas amplias, que el alumno deberá responder por escrito.

#### **V. TRABAJOS**

Se podrán hacer trabajos bibliográficos sobre alguna cuestión del programa, que se tendrán en cuenta positivamente en la calificación final. Si el número de alumnos lo permitiera, esos trabajos se podrán discutir en el aula, como contenido de las clases prácticas.

<p style="text-align: center;"><b>ECONOMETRIA III</b> <b>OB. L. ECONOMIA Y ADMINISTRACION Y DIRECCION DE</b> <b>EMPRESAS</b></p>
--

## **I. OBJETIVOS**

Enseñar al alumno a aplicar, razonar y relacionar los conceptos básicos de Econometría dinámica y modelos econométricos, al igual que las técnicas que de ellos se deducen. Conocer las ideas intuitivas de todos ellos y su justificación teórica. Saber cuáles y cuando se pueden aplicar a un determinado problema. Conocer las implicaciones teóricas que cada resultado lleva asociado y como influirán en su utilización práctica. Conocer el uso de un paquete econométrico, su interpretación y su justificación teórica en aquellos conceptos básicos.

## **II. CONTENIDO**

### **A. Modelos de series temporales.**

1. Introducción y primeras definiciones.
2. Metodología de Box-Jenkins.  
Identificación. Estimación. Diagnósis. Predicción.
3. Aplicación práctica.

### **B. Regresiones con variables no estacionarias.**

1. Introducción y primeras definiciones.
2. Contrastes de Raíz Unitaria de Dickey-Fuller.
3. Integración.
4. Cointegración y modelo de corrección de errores.
5. Contrastes de cointegración.
6. Aplicación práctica.

### **C. Sistemas de Ecuaciones simultáneas.**

1. Especificación e identificación.  
Tipos de variables. Formas estructural y reducida. Problema de Identificación.  
Condición de orden. Condición de rango.
2. Estimación.

Estimadores con Información Limitada. Mínimos cuadrados ordinarios. Mínimos cuadrados indirectos. Mínimos cuadrados en dos etapas.

Estimadores con Información Completa. Mínimos cuadrados en tres etapas.

Comparación entre los distintos estimadores.

3. Aplicación práctica.

#### **D. Selección de modelos.**

1. Ejercicio de Economía Aplicada en el que se utilizan distintas técnicas econométricas y criterios de selección con el objeto de determinar los factores relevantes de la inversión en España.

### **III. BIBLIOGRAFIA**

Básica:

- Novales, A. (1993), "Econometría". McGraw-Hill, 2ª Edición.

Complementaria:

- Aznar, A. y Trivez, J. (1993), "Métodos de Predicción en Econometría". Vol. 1 y 2. Ariel.

- Judge, G. y ot. (1988), "Introduction to the theory and practice of Econometrics". Wiley.

- Peña, D. "Estadística II: Modelos lineales y Series temporales". Alianza.

<p style="text-align: center;"><b>ECONOMIA APLICADA III</b> <b>OP. L. ECONOMIA Y ADMINISTRACION Y DIRECCION DE</b> <b>EMPRESAS</b></p>
--

## **I. OBJETIVOS**

El objetivo que se pretende alcanzar con estas sesiones es facilitar al alumno los conocimientos básicos sobre el régimen fiscal que reciben en la actualidad los activos financieros, los fondos de pensiones y los fondos de pensiones y los fondos de inversión en el marco de los impuestos de la Renta y Sociedades, con el fin de mejorar la toma de decisiones de inversión.

## **II. CONTENIDO**

### **I. Introducción.**

#### **1. Breve Análisis de la estructura del I.R.P.F. y el I.S.**

### **II. Rendimientos de Capital Mobiliario.**

#### **1. I.R.P.F.**

Concepto de rendimientos de capital mobiliario. Clases de rendimientos: en función de la contraprestación recibida. Si están sujetos o no a retención y a ingreso a cuenta. Están obligados o no a información. Títulos de rendimiento explícito, implícito o mixto. Rendimientos según el modelo de declaración: rendimientos de capital mobiliario sujetos a retención o ingreso a cuenta. Dividendos y participaciones en beneficios de entidades. Dividendos implícitos positivos derivados de activos financieros. Gastos deducibles de los ingresos declarados. Incrementos y disminuciones de patrimonio: concepto y cuantificación. Coeficientes reductores y no sujeción. Reglas especiales: valores mobiliarios negociables, valores mobiliarios no negociables, acciones sociedad transparente, aportaciones no dinerarias, amortización, canje o conversión de v.n. Deducciones en cuota: antiguo regimen, nueva regulación: integración de los Impuestos sobre la Renta y Sociedades. Ejercicios.

#### **2. Sociedades.**

Concepto de valores mobiliarios. Clases de valores mobiliarios. Coste medio de adquisición. Incrementos y disminuciones de patrimonio: valores mobiliarios admitidos

a negociación, valores mobiliarios no admitidos a negociación, derechos de suscripción.  
Deducciones por doble imposición de dividendos. Ejercicios.

### **III. Instituciones de inversión colectiva.**

#### **1. Regulación.**

#### **2. Ambito de aplicación.**

Sociedades de Inversión Mobiliaria (S.I.M.) Regimen fiscal de las S.I.M. cuyos títulos no cotizan en Bolsa. Regimen fiscal de las S.I.M. cuyos títulos si cotizan en bolsa. Regimen fiscal de los socios.

Fondos de Inversión Mobiliaria (F.I.M.) Regimen fiscal de los Fondos. Regimen fiscal de los partícipes. Sociedades de Inversión Inmobiliaria (S.I.I.). Regimen fiscal de la Sociedad. Regimen fiscal de los socios. Fondos de Inversión Inmobiliaria (F.I.I.). Regimen fiscal de los Fondos. Regimen fiscal de los partícipes. Fondos de titulización hipotecaria (F.T.H.) Regimen fiscal de los Fondos. Regimen fiscal de los partícipes. Ejercicios.

### **IV. Planes y Fondos de Inversión.**

#### **1. Concepto de Planes de Pensión.**

#### **2. Concepto de Fondos de Inversión.**

#### **3. Elementos personales de los Planes.**

#### **4. Regimen fiscal.**

Planes de Pensiones. Fondos de Pensiones. Partícipes y beneficiarios.

#### **5. Regimen fiscal de sistemas alternativos a Planes y Fondos de Pensiones.**

Concepto. Sistemas. Regimen fiscal de los sujetos vinculados y beneficiarios.

#### **6. Ejercicios.**

### **III. BIBLIOGRAFIA**

- L. 18/1991 I.R.P.F. y Reglamento aprobado por R.D. 1841/1991.
- L. 61/1978 I.S. y Reglamento aprobado por R.D. 2631/1982.

- Leyes de Presupuestos Generales del Estado (L. 41/94).
- L. 46/1984 Instituciones de Inversión Colectiva (modificada parcialmente por L. 19/1992) y Reglamento de desarrollo aprobado por R.D. 1393/1990 (modificado a su vez por el R.D. 686/1993).
- L. 8/1987 Fondos de Pensiones y Reglamento aprobado por R.D. 1307/1988.
- "Manual Práctico de los Impuestos sobre la Renta y Patrimonio". J.M. López Carbajo, T. Cordón Ezquerro. 1994.
- "Impuesto sobre I.R.P.F.". Instituto de Estudios Fiscales.
- "Memento Práctico". Edersa-Francis Lefebure. 1995.

<p style="text-align: center;"><b>SOCIOLOGIA INDUSTRIAL</b> <b>OP. L. ECONOMIA Y L. ADMINISTRACION Y DIRECCION DE</b> <b>EMPRESAS</b></p>
---

## **I. OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA**

La economía es una actividad social. La racionalidad utilitarista en la que se basan numerosas explicaciones de la teoría económica al uso tiene serias limitaciones cuando se considera la dimensión social de las actividades económicas. La asignatura "Sociología Industrial" busca poner de relieve esa dimensión social de las actividades económicas. Se trata de comprender la economía como uno de los aspectos de la dinámica social, relacionado con los demás aspectos estructurales e institucionales, tanto en sus factores como en sus consecuencias. Por otra parte, la empresa, además de ser una organización productiva, es un grupo humano, sujeto a los problemas y condicionantes de toda organización humana. El objetivo de este curso es proporcionar al alumno algunas claves de interpretación de la economía como actividad societaria y de la empresa como contexto social de las actividades económicas.

## **II. CONTENIDO**

- 1. Introducción: economía y sociedad.**
- 2. Los condicionamientos sociales del capital.**
- 3. Sociología de los mercados de trabajo.**
- 4. La empresa como organización humana.**
- 5. Empresa y entorno social.**
- 6. Conflicto y cooperación en la empresa.**

## **III. BIBLIOGRAFÍA**

Manual:

- Lucas Marín, A. (comp). "Sociología para la empresa". McGraw-Hill. 1994.

Libros de interés:

- Berger, P. "La revolución capitalista. Cincuenta proposiciones sobre la prosperidad, la igualdad y la libertad". Península.

- Crozier, M. "El fenómeno burocrático". Secretaría General Técnica de la Presidencia del Gobierno. Madrid. 1965.
- Drucker, P. "Las nuevas realidades". Edhasa. 1991.
- García Gerrando, M. y Pardo, R. "Ecología, relaciones industriales y empresa". Fundación BBV. Bilbao. 1993.
- Koselleck, R. "Crítica y crisis del mundo burgués". Rialp. Madrid. 1965.
- López Pintor, R. "Sociología industrial". Alianza. Madrid. 1992.
- Ministerio de Sanidad. "Introducción a la sociología ambiental y del consumo". Instituto Nacional del Consumo. Madrid. 1990.
- Nemesio, R., Pérez Adán, J., Serra, I. "Organización y trabajo. Temas de sociología de la empresa". Nau, Valencia. 1992.
- Pérez López, J.A. "La teoría de la acción humana en las organizaciones". Rialp-Colección Empresa y Humanismo. Madrid.

Lecturas:

- Bell, D. "Las contradicciones culturales del capitalismo". Alianza. Madrid. 1987.
- Bell, D. "El advenimiento de la sociedad post-industrial". Alianza. Madrid. 1986.
- Bradley, K. and Taylor, S. "Business performance in the retail sector. The experience of the John Lewis Partnership". Clarendon Press. Oxford. 1992.
- de Miguel, A. "España oculta: la economía sumergida". Espasa-Calpe. Madrid. 1988.
- Grant G.P. "English-speaking justice". Notre Dame University Press. Indiana. 1987.
- Sombart, W. "El burgués". Alianza. Madrid. 1981.
- Sombart, W. "Lujo y capitalismo". Alianza. Madrid. 1980.

#### **IV. EXÁMENES**

Habrá un examen al final del cuatrimestre. Constará de tres o cuatro preguntas relativamente cortas (una cara de un folio, más o menos) y un comentario de texto.

#### **V. TRABAJOS**

Es obligatorio leer uno de los libros mencionados en la bibliografía como Lecturas. Las prácticas de clase y las lecturas contarán un tercio de la nota final.

<p style="text-align: center;"><b>ANALISIS Y CONSOLIDACION DE BALANCES</b> <b>OP. L. ECONOMIA Y L. ADMINISTRACION Y DIRECCION DE</b> <b>EMPRESAS</b></p>
--

## **I. OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA**

Explicar los criterios de presentación de las Cuentas Anuales en España, así como la elaboración de otros estados contables. Asimismo, desarrollar los métodos más habituales de análisis de los estados contables al objeto de establecer un diagnóstico sobre la actividad empresarial.

## **II. CONTENIDO**

1. Los Principios de Contabilidad generalmente adaptados (PCGA) en el contexto internacional.

2. La información contable-financiera en España: regulación, auditoría y publicidad.

3. El Balance de situación y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

4. La Memoria, el Informe de gestión y el Informe de Auditoría.

5. El Cuadro de Financiación y el Estado de Flujos de Tesorería.

6. Las Cuentas Consolidadas de los grupos de sociedades.

7. Análisis de estados contables: objetivos e instrumentos.

8. Análisis patrimonial: endeudamiento, coeficientes de financiación de activos y solvencia a corto plazo.

9. Análisis económico: periodo medio de maduración, fondo de maniobra necesario, valor añadido, productividad y eficiencia comercial.

10. Análisis financiero (I): umbral de rentabilidad, rentabilidad económica, financiera desde el punto de vista del accionista o socio.

11. Análisis financiero (II): apalancamiento operativo, apalancamiento financiero y coste de los recursos financieros utilizados. Caso práctico global sobre una empresa real.

## **IV. EXÁMENES**

Se realizará un examen final en el mes de Junio.

<p style="text-align: center;"><b>DIRECCION FINANCIERA III</b> <b>OP. L. ECONOMIA Y L. ADMINISTRACION Y DIRECCION DE EMPRESAS</b></p>
---

## **I. OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA**

Son los siguientes:

- a) Entroncar lo que el alumno sabe acerca del riesgo empresarial con la especificidad del riesgo asociado a los tipos de interés.
- b) Conocer los instrumentos analíticos fundamentales para el estudio y gestión del riesgo de interés.
- c) Conocer las características de los mercados de instrumentos derivados así como las de dichos instrumentos.
- d) Adquirir las ideas básicas relativas a la valoración de los activos derivados más importantes.
- e) Aprender los fundamentos teóricos y prácticos de la cobertura con activos derivados.

## **II. CONTENIDO**

### **PARTE I:**

#### **1. El riesgo financiero en la empresa.**

1.1. Concepto de riesgo empresarial. 1.2. Fuentes de riesgo empresarial. Coberturas y riesgos inherentes a éstas. 1.3. Riesgo financiero. Concepto. Clasificación. 1.4. El riesgo de interés. 1.5. Necesidad de gestionar el riesgo de interés. Instrumentos de gestión.

#### **2. Curva de rentabilidades, estructura temporal de tipos de interés y curva de tipos forward.**

2.1. Concepto de curva de rentabilidades. Construcción de la curva. 2.2. Imperfecciones de la curva de rentabilidades. La estructura temporal de los tipos de interés (ETTI). 2.3. Tipos de interés spot y tipos de interés forward. 2.4. Curva de tipos forward. 2.5. Factores que influyen sobre el nivel de los tipos a corto y de los tipos a largo. 2.6. Teorías explicativas de la curva de rentabilidades. Interpretación de las curvas de tipos de interés. 2.7. Aplicaciones de las curvas de tipos. 2.8. Ejercicios.

### 3. Duración de Macaulay.

3.1. Concepto de duración de Macaulay y de duración corregida o modificada. 3.2. Formulación analítica. 3.3. Interpretación financiera. 3.4. Aplicaciones. 3.5. Críticas a la duración de Macaulay. 3.6. Ejercicios.

## PARTE II:

### 4. Contratos Forward-Forward y Fra.

4.1. Definición y características generales de los contratos forward-forward. 4.2. Cobertura con un contrato forward. 4.3. Inconvenientes de los contratos forward. 4.4. Los contratos FRA. Definición y características generales. Liquidación de un FRA. 4.5. Utilización de los FRA. 4.6. Inconvenientes de los FRA. 4.7. Ejercicios.

### 5. Contratos de futuros sobre tipos de interes.

5.1. Definición y características generales de los contratos de futuros. 5.2. Los mercados de futuros. Su organización. 5.3. Los contratos de futuros sobre interés. 5.4. Valoración de contratos. Base y coste netos de financiación (cost of carry). 5.5. Cobertura. Ratio de cobertura. 5.6. Especulación y arbitraje. 5.7. Ejercicios.

### 6. Opciones.

6.1. Conceptos fundamentales. Estrategias básicas. 6.2. Los mercados de opciones. Su organización. 6.3. Restricciones de arbitraje en el precio de las opciones. Paridad put-call. 6.4. Introducción a la valoración de opciones. Métodos binomial y de Black-Scholes para opciones europeas. El problema de la valoración de opciones americanas. 6.5. Parámetros delta, gamma, theta y vega. 6.6. Opciones sobre tipos de interés, CAP, FLOOR y COLLAR. 6.7. Utilización práctica de los contratos de opción. 6.8. Aplicaciones de la teoría de valoración de opciones. 6.9. Ejercicios.

### 7. Contratos de permuta financiera o Swaps.

7.1. Definición y características generales. Estructura genérica de un swap. Tipos de swap. 7.2. Los mercados de swaps. Su organización. 7.3. Los swaps de interés. 7.4. Valoración de los swaps de interés. 7.5. Utilización de los contratos de swap. 7.6. Ejercicios.

## PARTE III:

8. Contratos sobre índices bursátiles. El IBEX 35.  
8.1. Procedimientos típicos de cálculo del precio de un índice bursátil. 8.2. El IBEX 35. 8.3. Los contratos sobre índice bursátil. Concepto. Clasificación.

9. Futuros y opciones sobre índice bursátil.  
9.1. Definición y características generales de los futuros sobre índice bursátil (FSIB).  
9.2. Descripción y utilización de contratos FSIB. 9.3. Definición y características generales de las opciones sobre índice bursátil (OSIB). 9.5. Descripción y utilización de contratos OSIB. 9.6. Ejercicios.

### III. BIBLIOGRAFÍA

#### PARTE I:

- Borrell, M. -A. Roa. "Los mercados de futuros financieros". Barcelona, Ariel, 1990.
- Francis, J.C. -A. Simon. "The handbook of interest rate risk management". Nueva York, Irwin, 1994.
- Howe, D.M. "A guide to managing interest-rate risk". Nueva York, NYIF, 1992.
- Meneu, V.-E. Navarro-M.T. Barreira. "Análisis y gestión del riesgo de interés". Barcelona, Ariel, 1992.

#### PARTE II:

- "Análisis financiero (Revista del Instituto Español de Analistas Financieros), números 53 y 54 (opciones) y números 60 y 61 (futuros).
- Dubofsky, D.A. "Options and Financial Futures. Valuation and Uses". Nueva York, McGrae-Hill, 1992.
- Fernández, P. "Opciones y valoración de instrumentos financieros". Bilbao, Deusto, 1991.
- Hull, J. "Introduction to Futures and Options market". Londres, Prentice-Hall International, 1991.
- Lamothe, P. "Opciones financieras". Madrid, McGraw-Hill, 1993.
- Manson, B. "Interest Rate Risk Management". Londres, Graham & Trotman, 1994.
- Marshall, J.F. - K.R. Kapner. "Understanding swaps". Nueva York, Wiley, 1993.
- Meneu, V.-E. Navarro-M.T. Barreira. "op. cit."

- "Perspectivas del sistema financiero (Revista). Número 50 (1995), "Productos Financieros Derivados".

### PARTE III:

- Aftalion, F. y otros. "Options et futures sur indices boursiers". París, PUF, 1991.
- Fabozzi, F.J. -G.Mç Kipnis (eds.). "Stock Index Futures and Options". Homewood, Dow Jones-Irwin, 1989.
- Martin, J.L. "Mercados derivados sobre índices bursátiles". Madrid, Gesmovasa, 1994.

### IV. EXÁMENES

Se realizará un examen en el mes de Febrero.

<p style="text-align: center;"><b>ECONOMIA DE LA COMUNIDAD EUROPEA</b> <b>OP. L. ECONOMIA Y L. ADMINISTRACION Y DIRECCION DE</b> <b>EMPRESAS</b></p>
--

## **I. OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA**

En esta asignatura se analiza la situación actual de la economía europea en el contexto de la Unión Europea. Partiendo de los fundamentos del análisis económico se pretende estudiar y predecir el futuro cercano del entorno económico de la Comunidad Europea.

## **II. CONTENIDO**

1. Situación actual de la economía europea.
2. Análisis de coyuntura.
3. Empresa; Hechos, Análisis, Estrategia.
4. Los problemas del Déficit Público.
5. Crecimiento y convergencia.
6. Crecimiento y competitividad.
7. Regulación y competencia.
8. La Unión Monetaria.

## **III. BIBLIOGRAFIA**

- Colección de lecturas "Economía de la Unión Europea".

## **IV. EXÁMENES**

Se realizará un examen en Junio. La calificación final será el resultado de ponderar las intervenciones en clase, en las conferencias y el examen final.

## **V. TRABAJOS**

El alumno podrá realizar un trabajo optativo sobre alguno de los temas del programa.

<p style="text-align: center;"><b>DINAMICA ECONOMICA</b> <b>OP. L. ECONOMIA Y L. ADMINISTRACION Y DIRECCION DE</b> <b>EMPRESAS</b></p>
--

## **I. OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA**

Esta asignatura se propone capacitar a los alumnos para el diseño y análisis de modelos económicos dinámicos con ordenador. Como instrumento utilizaremos el PHASER, programa desarrollado por H. Koçak, de la División de Matemática Aplicada del Centro Lefschetz para Sistemas Dinámicos, en la Universidad de Brown. Los ejemplos serán clásicos (o casi) en dinámica económica, principalmente de ciclos económicos y crecimiento. La dinámica estudiada será determinista, bien en tiempo continuo (ecuaciones diferenciales), bien en tiempo discreto (ecuaciones en diferencias).

## **II. CONTENIDO**

### **1. Ecuaciones diferenciales y en diferencias. El manejo del PHASER.**

Visión geométrica de los sistemas de ecuaciones diferenciales. Los algoritmos de Euler y Runge-Kutta. Ecuaciones en diferencias. Aplicaciones de Poincaré. 14 lecciones sobre el manejo del PHASER.

### **2. Modelos lineales.**

Modelo de crecimiento de Solow. Modelo de mercado con expectativas de precios. La interacción entre la inflación y el desempleo. Modelo de mercado con inventario. Modelos dinámicos input-output.

### **3. Oscilaciones.**

Teorema de Poincaré-Bendixson. Existencia de ciclos límite. El modelo de Kaldor como prototipo de modelos en dinámica económica no lineal. Interpretaciones depredador-presa de los ciclos económicos: de Lotka-Volterra a Goodwin.

### **4. Bifurcaciones I.**

Bifurcaciones locales en sistemas dinámicos en tiempo continuo. Bifurcaciones en pliegue, transcítica, y en horquilla: ejemplos económicos. Bifurcación de Hopf en tiempo continuo: aplicaciones a los ciclos económicos.

## **5. Bifurcaciones II.**

Bifurcaciones locales en sistemas dinámicos en tiempo discreto. Bifurcaciones en pliegue, transcritical, en horquilla y "flip". Modelos ecológicos. Bifurcación de Hopf en tiempo discreto. Modelo de Kaldor.

## **6. Dinámica caótica en modelos económicos en tiempo discreto.**

Caos unidimensional. La ecuación logística y el escenario de duplicación de período de Feigenbaum. Teoremas de Sakovskii y de Li-Yorke. Caos en teoría del crecimiento. Caos en sistemas de dimensión mayor que uno. Aplicación a un modelo de ciclo económico.

## **7. Dinámica caótica en modelos económicos en tiempo continuo.**

Atractores extraños de Lorenz y Rössler. Sección de Poincaré. El comercio internacional como un conjunto de osciladores acoplados. El acelerador no lineal de Goodwin como un oscilador forzado. Caos de tipo espiral en un modelo de ciclo económico con inventarios.

## **8. Instrumentos numéricos.**

Espectro frecuencias de Fourier. Dimensiones, entropía y exponentes de Lyapunov. Predictibilidad y dinámica económica.

## **III. BIBLIOGRAFÍA**

- Koçak, H. "Differential and Difference Equations through Computer Experiments". 2<sup>nd</sup> ed., Springer-Verlag, 1989.
- Gandolfo, G. "Métodos y modelos matemáticos de la Dinámica Económica", Tecnos, 1976.
- Chiang, A.C. "Métodos Fundamentales de Economía Matemática". 3<sup>a</sup> ed. McGraw-Hill, 1987.
- Fernández Pérez, C. "Ecuaciones diferenciales". Pirámide, 1992.
- Lorenz, H.W. "Nonlinear Dynamical Economics and Chaotic Motion", 2<sup>nd</sup> ed., Springer-Verlag, 1993.
- Tu, P.N.V. "Dynamical Systems. An Introduction with Applications in Economics and Biology", 2<sup>nd</sup> ed., Springer-Verlag, 1994.
- Bauriol, W.J. "Dinámica Económica". 3<sup>a</sup> ed., Marcombo, 1972.

- Chiarella, C. "The Elements of a Nonlinear Theory of Economic Dynamics", Springer-Verlag, 1990.
- Hirsch M. W. y Smale S., "Ecuaciones diferenciales, sistemas dinámicos y álgebra lineal", Alianza Universidad, 1983.
- Arnold, V.I. "Ecuaciones diferenciales ordinarias". Rubiños-1860, 1994.
- Gabisch G., Lorenz H.W. "Business Cycle Theory. A Survey of Methods and Concepts", 2<sup>nd</sup> ed., Springer-Verlag, 1989.
- Goodwin, R.M. "Chaotic Economic Dynamics". Clarendon Press, Oxford, 1990.

#### **IV. EXÁMENES**

Habrá un único examen final, en junio, con ordenador.

#### **V. TRABAJOS**

Los trabajos, a iniciativa del profesor o del alumno, serán voluntarios.