



ANÁLISIS DE DATOS MULTIVARIANTES

OBJETIVOS

Estudio de los fundamentos teóricos y aplicación práctica de algunos de los métodos más habituales de análisis de datos multivariantes. Se pone énfasis especial en aplicaciones orientadas a la Investigación Comercial y de Mercados.

PROGRAMA

1. Introducción general.
 1. Panorama de las técnicas de Análisis de Datos Multivariantes aplicadas a la Investigación Comercial.
 2. Variables y escalas de medida.
 3. Tablas de datos.
 4. Distancias y Similaridades.
2. Métodos de representación simplificada de datos
 1. Resultados generales
 2. Componentes Principales.
 3. Análisis factorial de correspondencias.
3. El análisis de factores comunes y específicos.
4. Clasificación.
 1. Clasificación automática (Análisis cluster).
 2. Análisis discriminante.
5. Escalas multidimensionales.
6. Análisis de preferencias.
7. Análisis CHAID .

BIBLIOGRAFIA

Básica para fundamentos teóricos

Uriel, Ezequiel & Aldás, Joaquín; Análisis Multivariante Aplicado; THOMSON-Paraninfo (2005).

Básica para supuestos prácticos

Abascal, Elena & Grande, Ildelfonso; Aplicaciones de Investigación comercial; ESIC (1994).

Múgica Grijalba, J.M; Los modelos multiatributo en marketing. El Análisis Conjunto;



IPMARK, Num 324/ 16-28 Febrero de 1988, páginas 64-67.

Complementaria:

Hair, Joseph F. [et al.]; Análisis multivariante; Pearson, Prentice-Hall(2004).

Peña, Daniel; Análisis de datos multivariantes; McGraw-Hill, Madrid (2002).

Cuadras Avellana, Carlos María; Métodos de Análisis Multivariante.; EUNIBAR Barcelona (1981).

Mardia,K.V. & Kent, J. T. & Bibby, J. M. ; Multivariate Analysis; Academic Press (1979).



CONTABILIDAD DE SOCIEDADES

CONTENIDO

- TEMA 1. SOCIEDADES MERCANTILES
 - 1.1. Introducción
 - 1.2. Sociedad anónima
 - 1.3. Sociedad de responsabilidad limitada
 - 1.4. Sociedad de responsabilidad limitada nueva empresa
 - 1.5. Sociedad colectiva
 - 1.6. Sociedad comanditaria

- TEMA 2. LA REFORMA MERCANTIL
 - 2.1. Introducción
 - 2.2. Principales cambios
 - 2.3. Aspectos concretos
 - 2.4. Nuevo PGC
 - 2.5. Repercusiones

- TEMA 3. COMBINACIONES DE NEGOCIOS (NIIF/IFRS 3)
 - 3.1. Fusiones
 - 3.2. Escisiones
 - 3.3. Aportaciones de ramas de actividad
 - 3.4. Canje de acciones
 - 3.5. Coste de la combinación de negocios
 - 3.6. Distribución del coste entre los activos adquiridos y los pasivos y contingencias asumidas
 - 3.7. Contabilidad inicial

- TEMA 4. OTRAS OPERACIONES SOCIETARIAS
 - 4.1. Aportaciones de socios para compensar pérdidas
 - 4.2. Cuentas en participación
 - 4.3. Comunidades de bienes
 - 4.4. Uniones temporales de empresas
 - 4.5. Juntas de compensación



- TEMA 5. CONTABILIDAD CONCURSAL
 - 5.1. Líneas generales del proceso concursal
 - 5.2. La contabilidad y el concurso
 - 5.3. Contabilidad del proceso concursal

- TEMA 6. ASPECTOS CONTABLES DE LAS PROMOTRAS Y CONSTRUCTORAS EN LAS IAS/IFRS
 - 6.1. Situación actual en España
 - 6.2. Promotoras inmobiliarias
 - 6.3. Empresas Constructoras

- TEMA 7. SITUACIONES ESPECIALES
 - 7.1. Hechos posteriores al cierre. La NIC/IAS 10
 - 7.2. Las retribuciones a los empleados. La NIC/IAS 19
 - 7.3. El tratamiento de las acciones privilegiadas en la normativa internacional
 - 7.4. Activos no corrientes mantenidos para la venta. La NIIF/IFRS 5



NACIMIENTO DEL CAPITALISMO

OBJETIVOS

Objetivos de contenidos

1. EL alumno deberá profundizar en algunos fenómenos de carácter cultural, político o social que resulten importantes para comprender la génesis, naturaleza y primer desarrollo de la economía capitalista.
2. Reflexionar a largo plazo sobre las relaciones entre la economía, la sociedad y la cultura en un arco cronológico que abarca, aproximadamente, los siglos XIII al XIX.

Objetivos de competencias y habilidades que el alumno debe desarrollar

1. Desde el aprendizaje de unos conocimientos básicos sobre sus contenidos, la asignatura ayudará al alumno a ejercitar la comprensión e interpretación de los acontecimientos económicos en los contextos en los que se producen.
2. Interesa que el alumno desarrolle una capacidad de interrelacionar acontecimientos y procesos, aprendiendo a distinguir lo coyuntural de lo estructural.
3. Se estima que el conocimiento de estos contenidos y el estudio de su evolución es muy importante para hacer correctas valoraciones sobre el sentido y fines de la economía actual.
4. Esta asignatura pone el énfasis en la importancia de trabajar con las variables sociales y culturales en cualquier análisis. Se espera que el alumno pueda mejorar esta habilidad.
5. En conjunto, se pretende que el alumno mejore la percepción de los valores humanos y éticos en la vida económica y empresarial.
6. Se pretende que el enfoque de la historia económica, tal como se hace en la asignatura, mejore también la conciencia social del alumno a través de la percepción de la función social de los agentes económicos en la Historia.



PROGRAMA

1. Capitalismo y sistema capitalista. De la sociedad estamental a la sociedad de clases.
2. El espíritu del capitalismo y el espíritu de empresa.
3. El paradigma cultural del individualismo.
4. Religión y capitalismo en la Historia.
5. La influencia del Estado moderno.
6. Población y economía a largo plazo.
7. Burguesía y capitalismo.
8. Los procesos tecnológicos.

BIBLIOGRAFÍA

- F. BRAUDEL, La dinámica del capitalismo, Alianza Editorial, Madrid, 1985.
- P. MOLAS RIBALTA, La burguesía mercantil en la España del Antiguo Régimen, Cátedra, Madrid, 1985.
- D.C. NORTH, El nacimiento del mundo occidental. Una nueva historia económica (900-1700), Siglo XXI, México, 1987.
- A. PIETTRE, Las tres edades de la economía, Rialp, Madrid, 1962.
- W. SOMBART, El burgués, Alianza Editorial, Madrid, 1972 (hay reediciones).
- V. VAZQUEZ DE PRADA, Historia económica mundial, EUNSA, Pamplona, 1999.

- E.G. BARBER, La burguesía en la Francia del siglo XVIII, Madrid, 1975.
- R. DAVIES, La Europa atlántica. Desde los descubrimientos hasta la industrialización, Madrid, 1988.
- A. FANFANI, Catolicismo y protestantismo en la génesis del capitalismo, Madrid, 1953.
- A. GONZALEZ ENCISO y otros, Historia económica de la España Moderna, Madrid, 1991.
- R. GRASSBY, The Idea of Capitalism before the Industrial Revolution, Oxford, 1999
- P. JAY, La riqueza del hombre. Una historia económica de la humanidad, Barcelona, 2002.
- E.L. JONES, El milagro europeo, Madrid, 1990.
- Ch. P. KINDLEBERGER, Historia financiera de Europa, Barcelona, 1988.
- D.S. LANDES, La riqueza y la pobreza de las naciones, Barcelona, 1999.
- J. MEYER, Les Capitalismes, París, 1981.
- D.C. NORTH, Estructura y cambio en la historia económica, Madrid, 1984.
- V. RODRIGUEZ CASADO, Orígenes del capitalismo y del socialismo contemporáneo, Madrid, 1981.
- M. WEBER, La ética protestante y el espíritu del capitalismo, Barcelona, 1969.



TEOLOGÍA: LA IGLESIA Y LA EXISTENCIA CRISTIANA

PROFESOR

Félix María Arocena.
<http://www.unav.es/tdogmatica/profesores/arocena/>
Facultad de Teología. Despacho 1410.
Universidad de Navarra.
tfno: 948 425631 (ext. 2502).
e-mail: farocena@unav.es

APUNTES Y BIBLIOGRAFIA:

Los apuntes de la asignatura se encuentran disponibles en el Servicio de Reprografía de la Facultad de Derecho.

Bibliografía: durante las clases se indicarán las sugerencias bibliográficas oportunas.

ESPACIO Y TIEMPO DOCENTE:

Facultad de Derecho.
Una clase semanal de dos horas de duración en una única tarde.

EVALUACION:

Examen único final, escrito, integrado por dos contenidos sucesivos:



- 1.- la exposición escrita de uno de los 15 temas contenidos en el Programa de la asignatura y
- 2.- tres preguntas relativas a los contenidos y explicaciones impartidos a lo largo de las clases.

La primera exposición del tema se calificará de 0 a 4 puntos, sobre diez, y las tres preguntas sobre los contenidos explicados en clase se calificará a 2 puntos, sobre diez, cada una (4 + 6 = 10).

LUGAR Y FECHA DEL EXAMEN:

Facultad de Derecho, en el día y aula preestablecidos por esta misma Facultad.
Las fechas oficiales de los exámenes no son susceptibles de variación.

HORARIO DE ATENCIÓN A LOS ALUMNOS:

Facultad de Teología, Despacho 1410; lunes de 12.00h. a 13.00h.

TEMARIO

PARTE I: DIOS PADRE

Introducción.

1. La cuestión del “sentido” de la vida.
2. El sentido religioso del hombre.

Tema 1. EL ACCESO AL MISTERIO DE DIOS.

Introducción.

A) EL HOMBRE HACIA DIOS:

1. El acceso a Dios desde el hombre.
2. El conocimiento “natural” de Dios.
3. Las “pruebas” de la existencia de Dios.
4. El misterio de Dios.

B) DIOS HACIA EL HOMBRE:

1. La revelación, autocomunicación de Dios al hombre.
2. La fe, respuesta del hombre a Dios.
3. La Iglesia, comunidad de los creyentes y depositaria de la fe.
4. La Sagrada Escritura, “norma” de la fe.
5. Interpretación de la Escritura en la Iglesia.
6. Tradición y tradiciones.
7. Significado de los “dogmas”.

Tema 2. EL SER DE DIOS REVELADO EN LA HISTORIA.



1. El ser de Dios
2. Dios en el Antiguo Testamento
3. Dios en el Nuevo Testamento.
4. Dios, uno y único
5. Esencia y atributos de Dios.
6. Los nombres de Dios.
7. Dios, sujeto personal.
8. Jesucristo, Hijo de Dios. La personalidad de Jesús.
9. El Espíritu, Señor y “dador de vida”.
10. Dios Trinitario, Padre, Hijo y Espíritu Santo.

Tema 3. DIOS, CREADOR.

1. El diálogo entre la ciencia y la teología
2. Creación y evolución.
3. Los relatos de Génesis.
4. Aspectos de la creación.
5. Dios conserva y cuida el mundo.
6. La providencia de Dios.
7. La tierra, espacio vital del hombre: Dios creador de “cielos y tierra”.
8. Las criaturas espirituales

Tema 4. EL HOMBRE Y LA CREACION.

1. El hombre como ser creado. Su “novedad”.
2. El hombre, imagen de Dios.
3. Esencia del hombre.
4. La vocación del hombre a la comunión con Dios.
5. La presencia del mal en la historia humana.
6. El origen del mal.
7. El “estado original”.
8. El primer pecado y el pecado original en la humanidad.
9. La esperanza de la humanidad en la salvación.

PARTE II: JESUCRISTO, EL HIJO ENCARNADO

Tema 5. VIDA Y MENSAJE DE JESUCRISTO.

1. Las fuentes históricas sobre Jesús.
2. La predicación de Jesús y el evangelio del Reino.
3. Las acciones de Jesús.

Tema 6. JESUCRISTO, EL HIJO ENCARNADO.

1. Jesucristo, hombre verdadero.
2. Jesucristo, “Dios y Señor”.



3. Jesucristo, Hijo de Dios encarnado.
4. Jesucristo, centro de la historia.
5. María en el Evangelio.
6. María, Madre de Dios y Madre de los hombres.
7. María, Virgen.
8. María, “inmaculada” y “llena de gracia”, exaltada a la gloria.

Tema 7. JESUCRISTO, SALVADOR.

A) MUERTE:

1. Jesús, condenado a la cruz.
2. La muerte redentora de Jesús.
3. Significado victorioso de la cruz.

B) RESURRECCIÓN Y ASCENSIÓN:

Introducción.

1. Los testimonios.
2. Los relatos y los testigos.
3. La resurrección, fundamento de la esperanza cristiana.
4. La resurrección, glorificación de Jesucristo
5. La ascensión.
6. Sentado a la derecha del Padre.
7. La vuelta de Cristo en la gloria.

PARTE III: EL ESPIRITU SANTO Y LA IGLESIA

Tema 8. LA VIDA EN EL ESPIRITU SANTO.

1. La presencia por la gracia del Espíritu Santo.
2. La llamada universal a la salvación.
3. La “justificación” en el Espíritu Santo.
4. La vida nueva de la gracia. 5. La transformación del mundo por la gracia

Tema 9. LA IGLESIA DE JESUCRISTO.

A) ORIGEN:

1. La fe en la Iglesia.
2. La Iglesia preparada en el AT y fundada por Jesucristo.
3. La Iglesia en el mundo.
4. Iglesia y salvación.
5. La Iglesia local y la Iglesia universal.

B) NATURALEZA:

1. El misterio de la Iglesia.
2. La Iglesia, Pueblo de Dios.
3. La Iglesia, Cuerpo de Cristo.



4. La Iglesia, templo del Espíritu Santo.
5. La comunión de los santos.

C) PROPIEDADES:

1. La unidad.
2. La santidad.
3. La catolicidad.
4. La apostolicidad.

D) ESTRUCTURA:

1. El sacerdocio común cristiano.
2. El ministerio sacerdotal.
3. El ministerio del Sucesor de Pedro

Tema 10. EL MINISTERIO DE LA PALABRA Y LOS SACRAMENTOS.

1. El significado salvador de la Palabra.
2. La Palabra en la Iglesia.
3. El magisterio de la Iglesia.
4. La infalibilidad.
5. Los sacramentos como confesión de fe en Dios.
6. Los sacramentos como acciones de Cristo.
7. Los sacramentos como acciones salvíficas.
8. Los sacramentos como acciones de la Iglesia. 9. Los sacramentales

Tema 11. EL BAUTISMO Y LA CONFIRMACION.

A) BAUTISMO:

1. El Bautismo, fundamento de la vida cristiana.
2. El Bautismo, sacramento de la regeneración.
3. El Bautismo, incorporación a la Iglesia.
4. El Bautismo de los niños.

B) CONFIRMACIÓN:

1. La Confirmación, sacramento del crecimiento cristiano.
2. El don del Espíritu de la Confirmación.

Tema 12. LA EUCARISTIA.

1. La Eucaristía en la vida de la Iglesia.
2. La presencia eucarística de Cristo.
3. La Eucaristía, memorial del sacrificio de la Cruz.
4. La Eucaristía, sacramento de la unidad del Cuerpo de Cristo.
5. Estructura de la celebración.

Tema 13. LA PENITENCIA SACRAMENTAL Y LA UNCIÓN DE LOS ENFERMOS.



A) PENITENCIA:

1. La conversión y penitencia en general.
2. La penitencia sacramental.
3. Las indulgencias.

B) UNCIÓN DE LOS ENFERMOS:

1. La enfermedad y el dolor en la fe cristiana.
2. La unción de los enfermos

Tema 14. EL SACRAMENTO DEL ORDEN Y DEL MATRIMONIO.

A) EL ORDEN:

1. La vocación y misión de los Doce.
2. La sucesión en el ministerio de los Doce.
3. Articulación del ministerio: obispos, presbíteros, diáconos.
4. El signo sacramental del Orden.
5. El celibato ministerial.

B) MATRIMONIO:

1. Idea cristiana del matrimonio y la familia.
2. Sacramentalidad del matrimonio cristiano.
3. El signo sacramental.
4. "Propiedades" del matrimonio.

PARTE IV: DE LA HISTORIA A SU CONSUMACIÓN

Tema 15. LA RESURRECCION Y LA VIDA ETERNA.

Introducción.

1. La muerte.
2. La vida tras la muerte.
3. La persistencia del alma humana.
4. La resurrección de la carne.
5. La manifestación de Cristo y el juicio final.
6. Cielo.
7. Infierno.
8. El purgatorio.
9. "Cielo nuevo y tierra nueva".



TEORÍA DE LA ORGANIZACIÓN

OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA

El objetivo de la asignatura es utilizar herramientas de la Teoría Económica para analizar aspectos relevantes de las organizaciones. En una primera parte estudiaremos porque existen las organizaciones en economías de mercado. En la segunda parte del curso analizaremos la gestión interna de las organizaciones y en particular la selección y la motivación de los empleados así como el fomento de la cooperación dentro de la empresa. El enfoque es a la vez teórico y empírico. A lo largo de la asignatura, se aplicarán los contenidos de Microeconomía aprendidos en los cursos anteriores a problemas concretos en el ámbito de la empresa. Por tanto, el alumno deberá poseer sólidos conocimientos previos en teoría microeconómica. También se utilizaran actividades prácticas a través de experimentos diseñados para facilitar la comprensión de los modelos teóricos y entender sus límites.



CONTENIDOS

1. Fundamentos de las organizaciones (TO-1.ppt)

- 1.1. Introducción: elementos básicos sobre las organizaciones
- 1.2. Teorías de la empresa

2. Empresa y mercado (TO-2.ppt)

- 2.1. Eficiencia y límites del mercado
- 2.2. Costes de transacción
- 2.3. Teoría de los comportamientos y el problema de holdup
- 2.4. Límites horizontales y verticales de las organizaciones

3. Gestión interna de la empresa (TO-3.ppt)

- 3.1. Selección de empleados
- 3.2. Motivación de los empleados
- 3.3. Psicología de los incentivos
- 3.4. Cooperación de los empleados

BIBLIOGRAFIA

La referencia fundamental de la asignatura es:

- Brice Corgnet y Pedro Mendi, Teoría económica de las organizaciones, ensayo, Universidad de Navarra 2008.

Otras referencias importantes son:

- Paul Milgrom y John Roberts, Economía, Organización y Gestión de la Empresa. 1993.
- Besanko, David Dranove y Mark Shanley, Economics of Strategy. 2003.

En el tema de gestión interna de la empresa, el manual más adecuado es:

- Edward Lazear, Personnel Economics for Managers.
- Armin Falk, "Behavioral Labor Economics", lecture notes IZA. 2006.

Otra referencia es:



-Zoltan Acs, Daniel Gerlowski y Felix Fitzroy, Management and Economics and Organization. 1997.

DOCTRINA SOCIAL DE LA IGLESIA

I. OBJETIVOS DE LA ASIGNATURA

La asignatura aspira a ofrecer los recursos necesarios para elaborar una reflexión sistemática de inspiración cristiana que afronte, desde la perspectiva de la ética política y económica, las cuestiones que plantean las sociedades pluralistas modernas, con especial atención a las principales instituciones económicas.



II. CONTENIDO

I. La Doctrina social de la Iglesia

1. *Una reflexión cristiana sobre la vida social.* Fe y teología. Fe y revelación. Teología especulativa y teología práctica. Teología moral y ética o filosofía social: diferencias y relaciones. Descripción general del contenido y esquema de la Doctrina social de la Iglesia. El cristiano ante las realidades terrenas: progreso temporal y crecimiento del reino de Dios.

2. *La herencia recibida.* El pensamiento griego y romano. La síntesis de Tomás de Aquino sobre la justicia: definición y propiedades, sus diversas especies, la injusticia y su reparación. La Edad Moderna: los manuales de teología moral. La reflexión sobre la justicia en la época contemporánea.

3. *El origen histórico y la naturaleza de la Doctrina social de la Iglesia.* Los cambios sociales y el nacimiento de la Doctrina social de la Iglesia. Panorama histórico del magisterio social. Su carácter teológico. Fuentes: la revelación cristiana y la experiencia humana. Relación con otras ciencias sociales.

4. *Contenido y fundamento de la Doctrina social de la Iglesia.* Principios, juicios y orientaciones. La dignidad de la persona humana, principio fundamental. Otros principios básicos: la solidaridad y la subsidiariedad. Doctrina social de la Iglesia, conciencia cristiana y pluralismo de opciones temporales.

II. Moral política



5. *La sociedad política: naturaleza y características.* La familia célula de la sociedad. La sociedad política y su importancia en cuanto sociedad global. Origen y razón de ser del poder político. Diversas concreciones históricas de la autoridad. Estado y sociedad.

6. *El bien común, fin de la sociedad política.* Definición y propiedades. Relación entre bien común y bien individual. Protagonismo de la persona y de la sociedad en la consecución del bien común. Peculiar responsabilidad de la autoridad.

7. *Los derechos humanos.* Las principales declaraciones de derechos humanos. Los derechos humanos en el magisterio de la Iglesia. El debate sobre su fundamento. El derecho a la libertad religiosa y su importancia.

8. *Sistemas políticos.* Las formas de organización de la vida política. La democracia como sistema político: características. Relativismo moral y positivismo jurídico. Democracia y reconocimiento de los valores. Democracia y conciencia cristiana.

9. *Deberes morales de los gobernantes.* El servicio al bien común, la honradez personal, la atención a la justicia distributiva y al principio de subsidiariedad. La responsabilidad del legislador y el respeto a los valores morales. Legalidad y moralidad.

10. *Deberes morales del ciudadano.* Participación en la vida política. La obediencia civil y la objeción de conciencia. El derecho de resistencia. Juicio moral sobre la violencia revolucionaria.

11. *Los impuestos.* Noción y clases. Los fines: redistribución de riqueza y servicio al bien común. Valor moral de las leyes fiscales: criterios de evaluación. Eximentes en el pago de impuestos. La cuestión de la restitución al fisco.

12. *La paz y la guerra.* El valor de la paz en la tradición cristiana. La guerra y sus clases.



Ética de la guerra. La justicia condición para la paz.

III. Moral económica

13. *Economía y ética.* La racionalidad económica y la especificidad de sus leyes. Presupuestos antropológicos de la teoría económica. La economía al servicio de la persona. Financiación e inversión como elección a la vez económica, moral y cultural.

14. *Sistemas económicos y moral cristiana.* La tensión entre libertad de mercado y planificación: evolución histórica y situación actual. Marco jurídico y ético del mercado. Juicio a la luz de los principios de la doctrina social.

15. *Trabajo y vida social.* La división social del trabajo. El trabajo como fuente de propiedad. Dimensiones antropológicas y sociales del trabajo: primacía de la persona. El trabajo como deber moral. El salario justo y los criterios para su establecimiento.

16. *La empresa como unidad de producción.* Definición y fines que le son propios: función social. Dimensiones morales: comunidad de personas e intereses contrapuestos. Los beneficios. Trabajo y capital: la justa distribución. La responsabilidad moral del empresario. Los conflictos en la empresa.

17. *Destino universal de los bienes y propiedad.* El dominio del hombre sobre los bienes materiales. La propiedad privada como un derecho natural. La función social de la propiedad. Situaciones de excepción: el caso de extrema necesidad y la oculta compensación. La expropiación forzosa y la nacionalización de bienes.

18. *El intercambio de bienes.* Significación moral de los contratos. La justicia del precio: el problema del valor. La especulación. El préstamo a interés.



III. BIBLIOGRAFIA

- E. COLOM, *Curso de doctrina social de la Iglesia*, Palabra, col. Pelicano, Madrid 2001.
- J.M. AUBERT, *Moral social para nuestro tiempo*, Herder, Barcelona 1973.
- A. FERNÁNDEZ, *Teología moral III: Moral social, económica y política*, Aldecoa, Burgos 1993.
- A. GÜNTHÖR, *Anruf und Antwort: Handbuch der katholischen Moraltheologie*, Patris, Vallendar-Schoenstatt (*Chiamata e risposta*, vol. III, Paoline, 4ª ed., Roma 1988).
- J. HÖFFNER, *Manual de Doctrina Social de la Iglesia*, Rialp, 3ª ed., Madrid 1983.
- J.M. IBÁÑEZ LANGLOIS, *Doctrina Social de la Iglesia*, Univ. Católica de Chile, Santiago 1986, Eunsa (2ª ed.), Pamplona 1990.
- D. MELÉ, *Cristianos en la sociedad, Introducción a la Doctrina social de la Iglesia*, Rialp, Madrid 1999.

2. Lecturas recomendadas

CATECISMO DE LA IGLESIA CATÓLICA, nn. 1877-1948; 2197-2330; 2401-2513.

CONC. VATICANO II, Const. Past. *Gaudium et spes*, 7-XII-1965.

PABLO VI, Enc. *Populorum progressio*, 26-III-1967.

JUAN PABLO II, Enc. *Laborem exercens*, 14-IX-1981.

----- Enc. *Sollicitudo rei socialis*, 30-XII-1987.

-----Ex. Ap. *Christifideles laici*, 30-XII-1988 (especialmente los nn. 36-44).

----- Enc. *Centesimus annus*, 1-V-1991.

ECONOMÍA APLICADA III



INTRODUCCIÓN

¿Por qué reaccionan los mercados de valores internacionales ante la bajada de tipos de interés a cargo de la Reserva Federal? ¿Cuál es la relación entre los tipos de interés, el sector real y la inflación? ¿Qué diferencia hay entre una bajada de tipos de interés esperada por los mercados y una sorpresa monetaria? Economía Aplicada III da respuesta a éstas y otras muchas preguntas, claves para entender la economía actual. Se pretende familiarizar a los estudiantes con los aspectos fundamentales del desarrollo e implementación de la política monetaria, así como de sus consecuencias en el sector real de la economía. También se estudiará el funcionamiento de los mercados financieros, auténtico marco de la política monetaria.

TEMARIO

I. Dinero y Sistema Financiero:

1. Nociones preliminares: Dinero, Sistema Financiero.
2. Mercados Financieros: El comportamiento de los tipos de interés.

II. Modelos Monetarios:

3. Modelo Neo-Keynesiano: Mecanismos de transmisión monetaria, Información Asimétrica, Aspectos Internacionales.

II. Sistema Bancario y Estrategias Monetarias:

4. Instituciones Financieras: Estructura y funcionamiento.
5. Implementación de la Política Monetaria: Instrumentos, Objetivos Intermedios y Finales, Estrategias.
6. Políticas Monetarias con tipos de interés nominales cercanos a 0.

Temario desarrollado:

1. Nociones Preliminares:
 - 1.1.- Dinero: definición, funciones, sistema de pagos.
 - 1.2.- Sistema financiero: funciones, instrumentos, intermediarios financieros.
2. Mercados Financieros: El Comportamiento de los Tipos de Interés:
 - 2.1.- Cómo medir los tipos de interés.
 - 2.2.- Determinación de los tipos de interés.
 - 2.3.- Estructura temporal de tipos de interés.
3. Teoría Monetaria: Mecanismos de Transmisión Monetaria, Información Asimétrica, Aspectos Internacionales:



- 3.1.- Nuevo paradigma: Ecuaciones AS, IS, regla de política monetaria. Expectativas, Retardos, Funciones Impulso Respuesta.
- 3.2.- Diseño de Política Monetaria óptima. Evidencia empírica de reglas monetarias. El problema de la inconsistencia temporal.
- 3.3.- Papel de las expectativas como mecanismo de transmisión monetaria: percepciones.
- 3.4.- Política Monetaria en una Economía abierta.
- 3.5.- Reglas monetarias y el mercado de acciones.
- 3.6.- Política Monetaria e Información Asimétrica: el racionamiento de crédito.

4. Instituciones Financieras: Estructura y Funcionamiento:
 - 4.1.- Análisis económico de la estructura financiera.
 - 4.2.- Funcionamiento de las instituciones financieras.

5. Implementación de la Política Monetaria: Instrumentos, Objetivos Intermedios y Finales, Estrategias:
 - 5.1.- El Banco Central Europeo (BCE): Estructura y funcionamiento.
 - 5.2.- Creación de múltiples depósitos y el proceso de creación monetaria.
 - 5.3.- Determinantes de la oferta monetaria.
 - 5.4.- Instrumentos de política monetaria.
 - 5.5.- Manejo de la política monetaria: objetivos intermedios y finales.
 - 5.6.- Distintas estrategias monetarias: agregados monetarios, tipo de cambio o inflación como anclas.

6. Políticas Monetarias con tipos de interés nominales cercanos a 0

EVALUACIÓN:

- Participación 20%
- Trabajo 30%
- Examen Final 50%

El trabajo será en grupo y se primará la originalidad.

BIBLIOGRAFÍA:

- F.S. MISHKIN: The Economics of Money, Banking and Financial Markets (International Edition). Sixth Edition Update. Addison Wesley, 2003.
- R. GLENN HUBBARD: Money, the Financial System and the Economy. 4th Edition. Addison Wesley, 2001.



ECONOMÍA DE LOS RECURSOS NATURALES

OBJETIVOS

Esta asignatura pretende que el alumno adquiera unos conocimientos sobre la gestión medioambiental y sus conceptos básicos. Durante el curso se analizarán, además, la legislación, los soportes contables y las herramientas empleadas en esta área. Además de la parte puramente teórica, los alumnos realizarán visitas a diversas instalaciones y se debatirán artículos y casos prácticos.

Objetivos de contenidos:

Introducción a la gestión medioambiental. El medio ambiente y la empresa.

Desarrollo sostenible.

Legislación ambiental.

Autorizaciones Ambientales. La prevención y el control integrado de la contaminación.

Instrumentos económicos y fiscales.

Soporte contable y auditoria de cuentas

ISO14000 Y EMAS. Sistemas de Gestión Medioambiental.

La Comunicación Medioambiental. Sistemas de Información.

La gestión de los Residuos Urbanos. Los envases y residuos de envases.

La gestión de los Residuos Industriales.

Las Administraciones Ambientales.

Visitas a instalaciones de gestión medioambiental.

Objetivos de competencias y habilidades

Familiarizarse con los aspectos ambientales influyentes en la vida ciudadana.

Familiarizarse con los aspectos ambientales influyentes en la empresa.

Motivar a las acciones ambientalmente compatibles.



Capacidad de análisis y mejora de los costes ambientales.

Comunicarse de manera adecuada, de forma oral y escrita.

TEMARIO

1. Introducción a la gestión medioambiental. El medio ambiente y la empresa.
2. Desarrollo sostenible.
3. Legislación ambiental.
4. Autorizaciones Ambientales. La prevención y el control integrado de la contaminación.
5. Instrumentos económicos y fiscales.
6. Soporte contable y auditoría de cuentas.
7. ISO14000 Y EMAS. Sistemas de Gestión Medioambiental.
8. La Comunicación Medioambiental. Sistemas de Información.
9. La gestión de los Residuos Urbanos. Los envases y residuos de envases.
10. La gestión de los Residuos Industriales.
11. Las Administraciones Ambientales.
12. Visitas a instalaciones de gestión medioambiental.

METODOLOGÍA:

Clases:

El alumno debe estudiar los 12 temas del libro con sus contenidos.

Consultar páginas web ambientales: empresas, UE, administraciones, Ecologistas. Cambio climático.

Asistir a las clases habiendo preparado previamente los principales contenidos del libro.(10%)

Hacer dos exámenes parciales (20%).



Realizar 2 prácticas evaluables derivadas a las visitas de tratamiento de aguas y de gestión de residuos.

Hacer un examen final (70%).

DISTRIBUCION DEL TIEMPO

42 horas de clases presenciales

3 horas de prácticas y visita

5 horas de examen

5 horas de videos y cedés

1 hora de tutoría.

30 horas de estudio.

EVALUACIÓN:

Examen final: 70%.

Exámenes parciales: 20% (Se realizarán dos pruebas parciales en abril y en junio).

Asistencia

BIBLIOGRAFÍA:

La asignatura contará con los apuntes de referencia **Gestión Medioambiental para Economistas**. Además se incluirá en la materia de la asignatura los artículos que se irán repartiendo a lo largo del curso para su discusión en clase.



ECONOMIA DEL DESARROLLO

OBJECTIVES

The objectives of the course will be to train students in the most relevant economic and management aspects of Development Cooperation, to familiarize them with the main national and multilateral institutions that finance cooperation projects, to train them in their complex structures of decision-making and project management and to develop a capacity for practical analysis and critical reasoning on development issues.

We intend to strengthen the competencies of each student as an executive professional, working for financing institutions of development, for consulting companies, or non governmental organizations which manage cooperation projects. These skills include not only the analytical and critical knowledge necessary to understand the key issues relative to development but the fundamental capacities enhancing decision-making and action.

In the course, people will be the "fundamental elements", as they are the final beneficiaries of country/regional development and we believe that participants and managers of funds and projects assisting developing countries are the key factors for successful implementation.

Consequently this course is conceived as an exchange opportunity for real experiences, putting together students of UNAV with directors of beneficiary institutions and multilateral donors (European Union and World Bank), as well as executives of leading companies in consultancy and NGOs, executive managers of the main instruments of cooperation towards Development.

PROGRAMME

The course is structured in three main parts that include the 18 following points:

Part 1 Institutional Framework of Development Cooperation (14 hours)

1. Basic Concepts of Development Cooperation: What is understood by Development Cooperation? Beneficiaries, countries and regions: development levels. Historical evolution of cooperation budgets. Different methods of measuring development.

2. Country Case: Detailed knowledge of the economic, political, institutional, sociological and geographical features of a developing country. The problematic of Africa. Trade,



debt and governance in Latin-America. Social and politic development in the Mediterranean. Enlargement and integration in Europe. Growth in Eastern Asia. The BRICs (Brazil, Russia, India and China). Case study.

3. Analytical description of multilateral and national cooperation institutions.

European cooperation for Development: EuropeAid, regional funds, development banks such as EIB and EBRD.

Other supranational and multilateral institutions of cooperation: United Nations, World Bank, and regional banks (I.A.D.B., BAD, ADB).

National Institutions of cooperation: USAID, GTZ, AFD, DFID, Spanish Cooperation.

Other institutions of financing, economic/ commercial development and follow up: International Monetary Fund, World Bank, World Trade Organisation.

4. European cooperation: Strategic concepts and political frame of the development cooperation. European programmes and bilateral cooperation. Financing of the European Cooperation.

5. Spanish cooperation. Presence and role of Spain in the main international economic organizations. State facilities supporting access and contracting. Sources and services of information.

6. How is cooperation organized in other institutions (programmes and financing)? World Bank, Usaid and others.

7. Sectors of cooperation:

Institutional building, governance, justice, local development.

Social support, employment, micro credit, fight against poverty, health and disease management, education, gender issues, human rights, migration, prevention of conflicts.

Development of the private sector, regional development, SME development.

Infrastructures: transport, utilities, hydraulic resources, agriculture, environment.

Food aid, emergency aid, refugees, terrorism and security issues.

Part 2 Management of Cooperation Projects (16 hours)

8. Instruments of cooperation:

Project financing. Funds & financing schemes. Public and private financing.

Professionals: management, technical assistance and training. Use of consultancies and NGOs for the executive management of projects.

Grants to projects and public or regional budget support.

9. The tool for project management: Project Cycle Management and Logical framework.

Feasibility, profitability and sustainability of cooperation projects.



10. Programming and project management from the Institution donor and the Beneficiary:

Programming systems

Definition of the project and its conditionalities.

Systems of procurement and hiring

Monitoring and evaluation systems.

Vision and role of the beneficiary, other stakeholders and the donor.

Balance of Interests of different parties.

Making the recipient a stakeholder in development.

11. Project Management by consulting companies:

Technical issues

Relation with stakeholders.

Management of the international and local personnel.

Management of cultural differences: within development teams; between donors and recipients

Mobilization of technical assistance and investments.

Administration and finances of the project.

Competitive structure of the consultancy specialized on management of projects: marketing, financial resources, professionals.

12. Comparison between the management systems: European Union, World Bank, United Nations and USAID. Recent tendencies: specialization and geographic distribution. Importance of the human factor.

13. Experiences and a case of a concrete project. Why projects succeed ? Why projects fail ?

Part 3 Social entrepreneurship (8 hours)

14. The nonprofit and nongovernmental sector. (NNOs). Structure and activity features and trends in developed and developing countries. Management of these types of organizations.

15. Project Management by NNOs. Activities in developing countries. Private initiatives in the field of Development and Fight against Poverty. Instrument for project identification and financing search. Differences with governmental projects and consultants' management. Discussion of case studies.

Part 4 New trends in Development and Cooperation (8 hours)

16. Underdevelopment and development causes. Models of development and



competitiveness of the nations. Direct investment. Trade, investment and governance.

17. Micro and macro economic impact of the co-operation: direct and induced effects. Various empirical measurements of the impact of programs and their methodology.

18. New trends in Development: BRICs. Pressure on natural resources. Sustainable Development. Environmental impact assessment.

Efficiency, ethics and ideologies in Development and Cooperation. Imperatives for reforms. Conclusions and recommendations

PLANIFICACIÓN Y ANALISIS DE LA EMPRESA

Objetivos de contenidos:

- El alumno tiene que familiarizarse con el diseño, la implantación del Plan Estratégico y su control posterior a través del cuadro de mando integral.
- Conectar conocimientos del área de estrategia, organización, contabilidad, finanzas, innovación-creación de empresas, marketing y dirección de personas.
- Inmersión en herramientas de análisis y diagnóstico estratégico.
- Utilización de herramientas de medición y diseño de indicadores de gestión, tangibles e intangibles.

Objetivos de Competencias y habilidades que el alumno debe desarrollar

- El alumno debe desarrollar una mayor capacidad de síntesis para mejorar en visión global de los negocios
- En relación con el punto anterior el alumno ampliará su visión de conjunto de la gestión que le permite entender las repercusiones de la toma de decisiones en cualquier punto de la organización, lo que le capacita para asumir determinadas responsabilidades dentro de la estructura organizacional.
- Que el alumno sea capaz de debatir y defender su postura, mejorando su actitud cooperativa, mediante el trabajo en equipo, aspecto directamente contributivo a su empleabilidad.

Profesorado

Dr. D. Juan-Fco. Mira García-Gutiérrez: Juanfrancisco.Mira@iese.net

Metodología



El alumno debe preparar los temas siguiendo las presentaciones en Power-Point y notas técnicas que se colgarán en ADI, las explicaciones de clase que deberán ampliarse con artículos o bibliografía que señalará el profesor.

En ADI se colgará semanalmente la planificación de las sesiones a las que el alumno debe asistir habiendo preparado previamente:

- 1) Bibliografía básica y o complementaria recomendada.
- 2) Trabajo en equipo con el método del caso, para su discusión en clase.
- 3) Lectura de artículos y notas técnicas que se colgarán en ADI o entregarán en clase.

La asignatura finaliza con un examen final en Febrero.

Programa

Los temas a tratar a lo largo de la asignatura son los siguientes:

1. Introducción:
 - 1.1 Planificación y toma de decisiones. El corto, el medio y el largo plazo. El nivel político y el ejecutivo. Plan, programa y control de gestión.
 - 1.2 Algunas aplicaciones del control presupuestario y de gestión: Planificación de inversiones. Planificación del circulante. Punto muerto y pedido mínimo a entregar. Selección de clientes.
 - 1.3 El cuadro de mando y el control de gestión. Tipo e información de desviaciones, presupuestarias, de calidad e intangibles.
2. El Plan estratégico:
 - 2.1 Qué, por qué y para qué realizar el plan estratégico.
 - 2.2 Fases de elaboración del Plan Estratégico:
 - 2.2.1 Análisis externo y análisis interno. Diagnóstico estratégico.
 - 2.2.2 Formulación de la estrategia. Estrategias de negocio, corporativas, competitivas, funcionales e institucionales.
 - 2.2.3 Implantación del plan. Estrategia organizativa. Estrategias de éxito, filtros del Plan.
 - 2.3 Definición de las metas estratégicas. Visión, Misión, Objetivos y Valores. Desarrollo de un caso de empresa (I parte)
2. Las metas estratégicas. Herramientas de medición. El cuadro de mando integral (CMI):
 - 2.1. Introducción. Objetivos, limitaciones, ventajas e inconvenientes de su implantación. El CMI como motor del cambio estratégico.
 - 2.2. Elementos del CMI. Mapas, perspectivas, objetivos, indicadores, metas, responsables y proyectos estratégicos.



2.3. Cultura Empresarial y Valores Estratégicos. Herramientas para la medición de intangibles.

2.4. Implantación del CMI. Claves de éxito para la implementación. Desarrollo de un caso de empresa (II parte)

Evaluación

El 70% de la nota final se evalúa por: asistencia, participación y entrega de trabajos. El 30% restante, se evalúa sobre el examen final de febrero.

* Aquellos alumnos que no puedan asistir a clase deberán ponerse en contacto con el profesor la primera semana de curso. Tan solo aquellos que reciban contestación favorable podrán contar con el 100% de la evaluación en función del examen final.

Bibliografía

A) De utilidad básica para la asignatura:

- Martínez Pedrós, D. & Milla Gutiérrez, A. (2005). La elaboración del Plan estratégico y su implantación a través del cuadro de mando integral. Edit. Díaz Santos, 2005.
- Ballarín, E.; Rosanas, J.M y Grandes, M^{aj}. (1986). Sistemas de Planificación y Control. Edit. Desclée de Brouwer, 1986.

B) De apoyo:

- Cardona, P. & Rey C. (2005). Dirección por Misiones. Ed. Deusto, 2005.
- Fernández Markaida, I. (2001). "Los grupos de sociedades como forma de organización empresarial". Cuadernos 11 mercantiles. Edersa, 2001.
- Gasalla, J.M. (2008). La nueva Dirección de Personas. La dirección por confianza (DPC). Ediciones Pirámide, 2008.
- Grant, Robert M. (2006). Dirección Estratégica. Ed. Thomson, Civitas, 5^a Ed., 2006.
- Jimeno de la Maza, Fco. J. y Redondo Cristóbal, M. (2008). Estudio empírico de la Asociación entre Concentración Accionarial y Características Económico-Financieras de las Empresas. Depto. de Economía Financiera y Contabilidad, Universidad de Valladolid. Ed. CEF, Revista mensual de Contabilidad y Tributación n^o 299, Febrero de 2008.
- Kaplan y Norton (2001). Cómo utilizar el Cuadro de Mando Integral -the strategy-focused organization-. Harvard Business School Press, 2001.
- Kaplan y Norton (2004). Mapas Estratégicos. Edit. Gestión 2000.
- Kotler, Ph. & Lane, K. (2007). Dirección de Marketing. Edit. Pearson Prentice Hall, 2007.
- López Lubián, Fco.J. (2003). Decisiones Empresariales y Sentido Común. Cómo distinguir la rentabilidad aparente de la real. Instituto de Empresa y Ed. Mc Graw Hill, 2003.
- Mira García-Gutiérrez, J.F. (2006). Identificación y Evaluación de la Cultura Empresarial. Aplicaciones del modelo CAAIM en la gestión del cambio estratégico. Edit. Fundación Estema, 2006.
- Moisson, M. (1973). Práctica del Control Presupuestario. Edit. Deusto, 1973.
- Bueno, Pedro (2005). Emprendiendo hacia el 2010. Ed. Deusto, 11^a ed., 2005.
- Porter, M. (1980). Competitive Strategy. Ed. NY: Free Press, 1980.



- Porter, M. (1985). Competitive Advantage. Ed. NY: Free Press, 1985.
- Simeray, P. (1967). Principios Aplicaciones del Control de Gestión. Edit. Deusto, 1967.

*A lo largo del curso se entregará documentación complementaria así como notas técnicas en relación con el Caso de Empresa.

SISTEMA FISCAL Y EMPRESA



PROGRAMA

OBJETIVOS

El objetivo que se persigue con la asignatura de Sistema Fiscal y Empresa es lograr que los alumnos adquieran un sólido conocimiento de las principales figuras impositivas que integran el sistema tributario estatal, autonómico y local. En especial, de aquéllos impuestos que inciden de forma más directa sobre las actividades económicas, ya sean éstas ejercidas por personas físicas o sociedades.

CONTENIDO

El Derecho Financiero es la rama del ordenamiento jurídico que regula la actividad financiera de los entes públicos, es decir, la actividad dirigida a la obtención, gestión y empleo de los recursos dinerarios necesarios para atender a la satisfacción de las necesidades colectivas. De este modo, la asignatura consta de dos partes claramente diferenciadas: los ingresos públicos (Derecho Tributario y Derecho del crédito público o deuda pública) y los gastos públicos (Derecho Presupuestario).

No obstante, la docencia del Derecho Financiero en las Facultades de Ciencias Económicas y Empresariales tiene peculiaridades propias que, sin entrar ahora en ellas, determinan que tan sólo forme parte del contenido de la asignatura Sistema Fiscal y Empresa el estudio de uno sólo de los ingresos públicos: el tributo. Quedando fuera, por tanto, de su contenido, además de las restantes fuentes de obtención de ingresos por los Entes públicos y las normas que disciplinan el gasto público, los procedimientos tributarios de gestión, inspección, recaudación, revisión y sancionador.

NOCIONES INTRODUCTORIAS

Lección 1: Ordenación jurídica de la actividad financiera y fuentes normativas

— La actividad financiera: concepto, contenido y caracteres jurídicos. La ordenación jurídica de los ingresos y gastos públicos.

— Concepto y clases de fuentes. La Constitución. Las fuentes comunitarias: la aplicación directa del Tratado y de las Directivas comunitarias. Los tratados internacionales. Leyes orgánicas. Leyes ordinarias. La ley de presupuestos. Decretos-leyes. Los decretos legislativos. Los reglamentos. Otras fuentes (circulares, la costumbre y el precedente).

Lección 2: Principios constitucionales financieros

— Los principios materiales de justicia tributaria: generalidad (exenciones), capacidad económica, igualdad, progresividad tributaria y no confiscatoriedad. El principio de provocación de costes: concepto y coordinación con la capacidad contributiva. —Otros principios constitucionales en materia financiera: autonomía y suficiencia de las haciendas territoriales, solidaridad. —Principios formales: el principio de reserva de ley: concepto, clases y extensión de las materias reservadas. Reserva de ley y principio de preferencia de ley.

Estructura jurídica del tributo.



Lección 3: Concepto y clases de tributos

— Los ingresos públicos y sus clases: ingresos patrimoniales y tributos. Concepto y caracteres del tributo. — Clases de tributos: impuesto (concepto, caracteres y clases); contribuciones especiales (concepto y naturaleza jurídica); tasas. Precios públicos. Exacciones parafiscales.

Lección 4: Elementos de la obligación tributaria

— El hecho imponible: concepto (objeto material y hecho imponible). Naturaleza jurídica. Estructura. Efectos de su realización (exención y no sujeción).

— Sujetos pasivos y obligados tributarios: Sujetos activos. Sujetos pasivos y demás obligados. Los entes sin personalidad como sujetos pasivos. Capacidad y representación. Domicilio. Contribuyente. Sustituto del contribuyente. Responsables. Repercusión y transmisión de la deuda. El retenedor y el obligado a efectuar ingresos a cuenta. Los sometidos a deberes de información tributaria y otros deberes de colaboración.

— La prestación tributaria: Concepto. Tributos de cuota fija y de cuota variable. Base imponible. Determinación y estimación de la base. Base liquidable. La comprobación de valores. Tipo de gravamen. La deuda tributaria y sus elementos.

EL SISTEMA TRIBUTARIO DEL ESTADO Y LA EMPRESA

Lección 5: Estructura del sistema impositivo vigente

— La imposición sobre la adquisición y posesión de riqueza: estructura actual de la imposición directa. — La imposición sobre el gasto de la riqueza: régimen y estructura de la imposición indirecta.

Imposición Directa

A) Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas

Lección 6: naturaleza, hecho imponible y exenciones

Naturaleza y caracteres del impuesto. Aspecto material del hecho imponible. Aspecto temporal. Aspecto espacial. El elemento subjetivo del hecho imponible. Exenciones.

Lección 7: rendimientos gravados, ganancias patrimoniales y rentas imputadas

— Rendimientos del trabajo. Rendimientos de capital. Rendimientos de actividades económicas

— Ganancias y pérdidas patrimoniales. Imputación de rentas: inmuebles urbanos, transparencia fiscal internacional, derechos de imagen.

Lección 8: cuantificación del impuesto

— Base imponible: Valoración y estimación de los elementos de la renta. Mínimo personal y familiar. Base imponible y base liquidable.

— Cuota íntegra estatal. Cuota íntegra autonómica o complementaria. Deducciones y cuota líquida. Cuota diferencial: deducciones por doble imposición, por pagos anticipados y cuotas imputadas.

Lección 9: tributación familiar. pago anticipado. deberes formales

El régimen de tributación familiar conjunta. El deber de declarar. Liquidación e ingreso. Retenciones, ingresos a cuenta y pagos anticipados. Deberes formales.



B) Impuesto sobre Sociedades

Lección 10: regimen general del impuesto

— Introducción, naturaleza y ámbito de aplicación. La renta gravable en el IS: rendimientos de actividades económicas, rendimientos de bienes, incrementos y disminuciones de patrimonio.

— Hecho imponible: aspecto material (remisión), aspecto espacial y aspecto temporal (período impositivo y devengo). Sujetos pasivos y sujetos exentos.

— Base imponible: regímenes de determinación. Ingresos computables y gastos deducibles. La valoración de los ingresos y los gastos. Imputación temporal de ingresos y gastos.

— Deuda tributaria: Tipos de gravamen y cuota íntegra. Deducciones y bonificaciones.

— Deberes formales y gestión del impuesto: Declaración y autoliquidación. Pagos fraccionados y retenciones e ingresos a cuenta.

Lección 11: regímenes especiales

—El régimen de las agrupaciones de interés económico y uniones temporales de empresas. — Instituciones de inversión colectiva.- Transparencia fiscal internacional. —Tributación consolidada de los grupos de sociedades. —Sociedades cooperativas. — Régimen especial de las operaciones de reestructuración empresarial (fusiones, escisiones, aportaciones de activo y canje de valores). —Empresas de reducida dimensión. —Entidades parcialmente exentas. — Otros regímenes especiales.

C) Impuesto sobre la Renta de no residentes

Lección 12: el impuesto sobre la renta de no residentes

—Antecedentes: la obligación real de contribuir en los impuestos personales sobre la renta. — Tributación de los establecimientos permanentes. —Tributación de las rentas obtenidas sin mediación de establecimiento permanente. —El gravamen especial sobre bienes inmuebles de entidades no residentes (hecho imponible, sujetos pasivos, exenciones, base, tipo, cuota y gestión del impuesto).

D) La imposición patrimonial

Lección 13: 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.

E) La imposición sobre las adquisiciones gratuitas de riqueza

Lección 14: 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: estructura y aplicación. Normas especiales de liquidación.

Imposición Indirecta

A) La imposición sobre el tráfico no empresarial

Lección 15: impuesto sobre transmisiones patrimoniales onerosas

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.



Lección 16: impuestos sobre operaciones societarias y actos jurídicos documentados

—Operaciones societarias: finalidad del gravamen; concepto de sociedad; hechos imposables; exenciones; sujetos pasivos; bases y tipos. —Actos jurídicos documentados: naturaleza jurídica y origen histórico; documentos notariales; documentos mercantiles; actuaciones administrativas.

B) La imposición sobre el tráfico empresarial

Lección 17: el impuesto sobre el valor añadido

—Introducción: el Impuesto sobre el Valor Añadido en la C.E.E., razones de su implantación y régimen jurídico vigente. Naturaleza y aplicación territorial del impuesto.

—Hecho imponible: Operaciones interiores(entregas de bienes y prestaciones de servicios). Adquisiciones intracomunitarias. Importaciones. Operaciones no sujetas y exentas. —Lugar de realización del hecho imponible y devengo del impuesto.

—Sujetos pasivos y repercusión del impuesto.

—Base imponible. Tipos de gravamen.

—Deducción del impuesto: naturaleza jurídica y requisitos. El mecanismo de la prorata y la regulación de las deducciones. Devoluciones.

—Deberes formales: requisitos contables; facturas; declaraciones. Liquidación provisional. Infracciones y sanciones.

—Regímenes especiales: Introducción. Régimen simplificado. Agricultura, ganadería y pesca. Bienes usados y objetos de arte. Oro de inversión. Agencias de viaje. Recargo de equivalencia.

Lección 18: impuestos especiales

—Introducción. —Impuestos sobre la fabricación: impuesto sobre la Cerveza, vino y bebidas fermentadas, productos intermedios, el alcohol y bebidas derivadas, impuestos sobre Hidrocarburos e impuesto sobre las Labores de Tabaco. —Impuesto sobre determinados medios de transporte. —Impuesto sobre las primas de seguros.

C) Impuestos aduaneros

Lección 19: impuestos aduaneros

—Derechos de aduana a la importación. El código aduanero comunitario. El arancel aduanero comunitario y el TARIC. Exacciones reguladoras agrícolas. Otros gravámenes en el marco de la política agrícola común. Los derechos antidumping. —Regímenes aduaneros especiales: tráfico de perfeccionamiento, los depósitos aduaneros y las zonas y depósitos francos, importación temporal, transformación de mercancías.

EL SISTEMA TRIBUTARIO AUTONÓMICO Y LOS RÉGIMENES ESPECIALES POR RAZÓN DEL TERRITORIO

Lección 20: el sistema de financiación de las comunidades autónomas

—Posibilidades de configuración del sistema financiero de las CCAA a la luz de la Constitución. —Recursos de las CCAA: tributos propios, impuestos cedidos, recargos, participaciones, transferencias y otros recursos. El Fondo de Compensación Interterritorial.

Lección 21: los regímenes de convenio y concierto económico de Navarra y el País Vasco.

—Fundamento constitucional de los regímenes de convenio y concierto. —El convenio económico entre Navarra y el Estado de 1990: puntos de conexión y especialidades del régimen



navarro en relación con el IRPF, IP, IS, ISD, ITP, IVA e Impuestos especiales. Especialidades en relación con los tributos locales.

EL sistema tributario local

A) Introducción

Lección 22: los recursos de las entidades locales

Configuración constitucional. Ingresos patrimoniales. Tasas y precios públicos. Contribuciones especiales. Impuestos. Recargos y participaciones en los tributos de otras administraciones. Otros recursos.

B) Imposición obligatoria

Lección 23: impuesto sobre bienes inmuebles

Antecedentes: las Contribuciones Territoriales Rústica y Pecuaria, y Urbana. Naturaleza del Impuesto sobre Bienes Inmuebles. Coordinación con la imposición estatal. Hecho imponible. Sujetos pasivos. Exenciones. Base imponible. Tipos de gravamen. Gestión del impuesto: competencias y procedimiento.

Lección 24: impuesto sobre actividades económicas

Antecedentes históricos: actividades comerciales e industriales y actividades profesionales y artísticas. Hecho imponible. Exenciones. Sujetos pasivos. Periodo impositivo y devengo. Criterios de cuantificación del impuesto: análisis de las tarifas. Gestión.

Lección 25: impuesto sobre vehiculos de tracción mecánica

Antecedentes. Naturaleza y hecho imponible. Aspecto temporal y espacial. Sujetos pasivos. Exenciones y bonificaciones. Cuantificación. Gestión.

B) Imposición facultativa

Lección 26: impuesto sobre construcciones, instalaciones y obras

Naturaleza y fundamento del impuesto. Hecho imponible. Sujetos pasivos. Cuota. Devengo. Liquidación provisional y definitiva.

Lección 27: impuesto sobre el incremento de valor de los terrenos de naturaleza urbana

Hecho imponible: el terreno; el incremento de valor; las transmisiones gravadas. Vicisitudes de los actos gravados. Aspectos espaciales y temporales. Exenciones. Sujetos pasivos. Base imponible y tipos de gravamen. Gestión.



PRINCIPIOS DE AUDITORIA

PRESENTACIÓN

Nombre de la asignatura: PRINCIPIOS DE AUDITORÍA

Facultad: CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

Departamento: EMPRESA

Titulación: LADE, ECO, DOBLE

Curso: TERCERO Y CUARTO (LADE Y ECO) Y QUINTO (DOBLE)

Duración (trimestral, anual): TRIMESTRAL

Número de créditos: 4,5

Requisitos (haber cursado): NINGUNO

Horario de asesoramiento: Martes , de 11:30 a 14:00 - Despacho 1830

Plan de estudios: LADE, ECO Y DOBLE

Tipo de asignatura (troncal, obligatoria, optativa, etc.): OPTATIVA

Idioma en que se imparte: ESPAÑOL

PROGRAMA

Unidad 1 - La Auditoría, concepto, clases y evolución

Unidad 2- Regulación de la auditoría y las normas

Unidad 3 - Evidencia, pruebas en auditoría y riesgo

Unidad 4 - Proceso de auditoría - Control interno

Unidad 5 - El Informe de auditoría

Unidad 6 - Inmovilizado material

Unidad 7 y 8 - Inmovilizado inmaterial y financiero

Unidad 9- Existencias

Unidad 10 - Clientes y cuentas a cobrar

Unidad 11 - Tesorería

Unidad 12 - Recursos propios

Unidad 13 - Proveedores y cuentas a pagar

Unidad 14 - Provisiones y contingencias. Otros pasivos

Unidad 15 - Pérdidas y ganancias - Repaso



NUEVAS TECNOLOGÍAS PARA LA EMPRESA

Profesor José María Berenguer
Profesor Juan Antonio Ramos-Yzquierdo

TEMARIO

Parte I. Estrategia de Negocio y Tecnologías de Información

1. Alineación estratégica de las TI con el negocio
2. Islas de información
3. Integración de aplicaciones
4. Procesos de negocio
5. Reingeniería de procesos
6. Gestión del conocimiento
7. Empresa extendida
8. Business Integration
9. Digital Business Design

Parte II. Aplicaciones de las Tecnologías de Información a los Negocios

10. Sistemas de información
11. MRP
12. Sistemas de Empresa
13. ERP
14. Business Intelligence
15. CRM
16. Comercio electrónico
17. Supply Chain Management (SCM)
18. c-Commerce
19. Intranet

Parte III. Planificación e Implantación de Tecnologías de Información

20. Plan de Sistemas
21. Desarrollos a medida
22. Paquetes estándar
23. Desarrollo de Sistemas. Planificación



24. Desarrollo de Sistemas. Análisis de Requisitos
25. Desarrollo de Sistemas. Diseño
26. Desarrollo de Sistemas. Implantación
27. Outsourcing de TI
28. Gestión del Cambio

SISTEMAS DE INFORMACIÓN

PRESENTACIÓN

Profesores: Moncho Aguinaga y Diego Pascal

Despacho 1840

Ext. 2436

moncho.aguinaga@openbravo.com

dpascal@unav.e

OBJETIVO

Esta asignatura tiene como objetivo el conocimiento y discusión de casos prácticos del IESE en donde aparecen experiencias sobre el análisis, diseño e implantación de sistemas de información.

La evaluación de la asignatura será de un **80%** por la **participación** en clase y un 20% por el examen final de junio.

La valoración de las participaciones se hará en función de la calidad de las mismas, y no por la cantidad.

PROGRAMA - CASOS PRÁCTICOS

DÍA 19 DE FEBRERO

PRESENTACIÓN DE LA ASIGNATURA

DÍA 26 DE FEBRERO: Caso de discusión: "Too Old to Learn?"
--

Caso introductorio para la metodología de discusión con el método del caso.

Preguntas:

- ¿Qué harías si fueras Luis? ¿Con quién te quedas, con Eduardo o con Ramón?



- ¿Apostarías por Internet en este tipo de negocio?
- ¿Qué consecuencias trae consigo apostar por Internet?

DÍA 5 DE MARZO:

- **Caso de discusión: “Subastas de Arte S.A.”**
- **Caso de discusión: “ El sistema de gestión en el Estadio Alvalade XXI”**

Caso “Subastas de Arte S.A.”

Las especificaciones necesarias para un sistema de información concreto.

Preguntas:

- ¿Cuáles son, en tu opinión, los factores críticos de éxito de SASA?
- ¿Cómo se podrían implementar estos factores a través de tecnologías de información?
- ¿Qué sistema de información propones para SASA?
- Propón una estructura inicial para la base de datos

Caso “El Sistema de Gestión en el Estadio Avalade XXII”

- ¿Cuáles son, en tu opinión, los factores que han hecho fracasar el sistema?
- ¿Se te ocurre alguna manera mejor de organizar inicialmente el sistema de gestión?
- ¿Quien crees que es el culpable de que no haya funcionado?
- ¿A qué empresa seleccionarías para la “segunda oportunidad”?

DIA 12 DE MARZO: Caso de discusión: “Otisline”

El Sistema de Información y los demás sistemas de gestión.

Preguntas:

- ¿Qué elementos de la cadena de valor se han visto afectados en la compañía por el uso de las tecnologías de la información?
- ¿Cómo ha cambiado el sistema de control como resultado de la implementación que se ha hecho en Otis? ¿Estaba este cambio previsto cuando se planificó Otisline?
- ¿Qué se puede prever para el futuro en Otis?
- ¿Qué consejos darías a las personas que dirigen Otis para la utilización de tecnologías de información?

DIA 26 DE MARZO: Caso de discusión: “American Crown”

Proceso de puesta en marcha de soluciones de Sistemas de Información.

Preguntas:

- Analiza el proceso seguido en American Crown a la hora de introducir los HHC’s (Hand Held Computers) en la “fuerza de ventas” para organizar la situación de la compañía. ¿Por qué se introdujeron?
- Prepara una propuesta concreta para organizar la situación, justificando cada acción que propongas.



DIA 2 DE ABRIL: TRABAJO EN EQUIPO

Se repartirá un caso práctico para que durante las horas de clase se prepare la resolución, guiada por preguntas referentes al caso.

Habrá que preparar una presentación de cada equipo y enviarla por e-mail antes del lunes a las 21:00. Se entregará el caso el viernes día 30 de marzo.

El caso se resolverá el día 16 de abril.

DIA 16 DE ABRIL

Resolución del caso preparado por equipos y presentación de los 4 grupos seleccionados

DIA 23 DE ABRIL: Caso de discusión: “Tejidos Especiales Dentel”

Intervalos de decisión y secuencias de proceso en los sistemas de información: “*Decision Support Systems*”

Preguntas:

- En términos de negocio, ¿cuáles son las fortalezas y debilidades de Dentel? ¿Crees que Dentel tiene una estrategia coherente? ¿No es demasiado ambicioso dado el contexto que hay dentro de la empresa?
- En este contexto, ¿Cuáles son los problemas de Dentel? ¿Estás de acuerdo con Palou en que un ordenador podría ayudar a solventar los problemas?
- Piensa en la forma en la que se le podría ayudar a Argenté.

DIA 30 DE ABRIL

- **Caso de discusión: “Mrs. Fields”**

- **Caso de discusión: “Penney”**

El sistema de información y la estructura organizativa.

Caso Mrs. Fields:

- ¿Cuáles son las claves del éxito de Mrs. Fields?
- ¿Qué busca Randy Fields al implantar un sistema como el que tienen actualmente?
- ¿Por qué falló el sistema con “*La Petit Bulangeri*”?

Caso Penney:

- ¿Qué opinión te merece el nuevo sistema?
 - ¿Acabará el nuevo sistema con puestos de trabajo?
 - ¿Compensa el nuevo sistema en relación a los inconvenientes que conlleva?
- Justifica tu respuesta.

DIA 7 DE MAYO: Caso de discusión: “La revolución en la Industria Musical”

Nuevas infraestructuras y estructura sectorial I

Preguntas:

- ¿Cuáles son los principales cambios acaecidos en los últimos tiempos en la industria discográfica?



- ¿Cuáles son los motivos que los han ocasionado y las consecuencias que están generando?
- ¿Qué modelo de negocio crees que será el resultante en un futuro?
- ¿Qué poder crees que van a tener los artistas en el futuro modelo? ¿Cómo y cuál crees que será su relación con el sector?
- ¿Te parece un negocio atractivo?

DÍA 14 DE MAYO: Caso de discusión: "Readers Inn."

Nuevas infraestructuras y estructura sectorial II

Preguntas:

- ¿Cuáles son las diferencias entre una tienda de libros convencional y una virtual?
- ¿Cuáles son los pros y los contras de poner una web en Internet?
- Si Internet mantiene su ritmo actual de crecimiento, ¿cuáles son los estadios de evolución más probables para la industria de la distribución editorial?
- ¿Invertirías en el club virtual del libro? ¿Emplearías el mismo nombre de empresa y canales de distribución?
- ¿Qué decisiones de las que plantea el caso adoptarías? Justifica tu respuesta.

DÍA 21 DE MAYO: OPENBRAVO

"Opening ERP's future!"

Más información en www.openbravo.com

DÍA 28 DE MAYO: EXAMEN FINAL

Caso práctico.

Se entregara con una semana de antelación.



RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

PROGRAMA

PRESENTACIÓN

TEMA 1. La responsabilidad social corporativa (RSC): ¿una nueva forma de entender la empresa?

TEMA 2. Principales iniciativas y recomendaciones sobre RSC de organismos internacionales.

TEMA 3. Razones de la RSC y presiones que la impulsan.

TEMA 4. La gestión de la RSC.

TEMA 5. La RSC frente a accionistas, clientes y empleados.

TEMA 6. La RSC frente a los proveedores.



TEMA 7. RSC e integridad: la prevención de la corrupción.

TEMA 8. RSC y Derechos Humanos.

TEMA 9. La responsabilidad ambiental

TEMA 10. La RSC en los grandes proyectos.

TEMA 11: El negocio socialmente responsable y la Base de la Pirámide.

TEMA 12. Una actividad socialmente responsable: las microfinanzas.

TEMA 13. La acción social.

TEMA 14. La inversión socialmente responsable.

TEMA 15: La RSC desde la perspectiva de las ONG.

BIBLIOGRAFÍA

Para aprobar la asignatura será necesaria la lectura atenta de una serie de textos básicos: lecturas de carácter obligatorio (imprescindibles para aprobar la asignatura).

Además, en cada tema se señalarán lecturas concretas de carácter complementario, que sólo se sugieren para quien esté interesado en ampliar conocimientos en el tema correspondiente.

A. Lecturas básicas (de carácter obligatorio) (todas estarán colgadas en la ADI):

- Presentaciones del profesor de cada tema de clase.

- J. M. Rodríguez, "La responsabilidad social de la empresa: Un medio o un fin?", *Revista de Dirección y Administración de Empresas*, nº 13, diciembre de 2006 (25 páginas).

- A. Argandoña, "Responsabilidad social y creación de valor para el accionista", *Cátedra La Caixa de RSE y Gobierno Corporativo, IESE, Occasional Paper*, nº 7/16, mayo de 2007 (25 páginas).



- M. E. Porter y M. R. Kramer, "Strategy and Society", *Harvard Business Review*, diciembre de 2006 (25 páginas).

- Intermón-Oxfam, "Responsabilidad Social Corporativa: nuestra visión", septiembre de 2006 (16 páginas).

- A. Pes, "Responsabilidad Social Corporativa para una sociedad emprendedora", *Cuadernos de Información Económica*, enero-febrero de 2010 (5 páginas).

- Forética, "SGE 21, 2008, Sistema de Gestión Ética y Socialmente Responsable" (28 páginas).

- A. Chamorro, "La gestión medioambiental como ventaja competitiva", Navactiva, sin fecha (9 páginas).

B. Lecturas complementarias:

Se señalarán en las presentaciones de cada tema y, siempre que sea posible, se colgarán en ADI. Tienen carácter totalmente voluntario y no serán necesarias para aprobar la asignatura.

LOGÍSTICA Y SUBCONTRATACIÓN

Objetivos

Competencias de conocimientos:

- Conocer los conceptos básicos relacionados con la asignatura .
- Asumir qué decisiones abarca el ámbito de la logística en la empresa .
- Determinar qué aporta la logística en la consecución de los objetivos en la empresa .
- Herramientas y metodología de la subcontratación .

Competencias de habilidades:



- Desarrollar un proyecto asociado a un problema logístico de una empresa basado en una situación ficticia que simula una situación real.
- Trabajar en equipo y adaptarse a la metodología basada en hitos de trabajo.
- Conseguir que los alumnos se planteen el ámbito de la logística como una salida profesional

Temas

Introducción a la logística

Transporte

Almacenes

Nuevas tecnologías en el ámbito de la logística

Subcontratación

Logística inversa

GESTIÓN DE LA CALIDAD

OBJETIVOS Y METODOLOGÍA:

Introducir a los alumnos en el campo de la calidad:

- En el nivel sistemas se aprenden los sistemas de gestión basados en la ISO 9000 y el TQM (Calidad total).
- A nivel proceso se introduce la gestión de procesos, con especial atención a la descripción, análisis y mejora de procesos.
- Por último en el nivel producto/servicio se aplican distintas técnicas para la medición y mejora de los mismos.



La metodología empleada en clase consiste en la combinación de conocimientos teóricos con su aplicación práctica. Dedicándose una gran parte de la clase a los trabajos en grupo y presentaciones de los alumnos.

Además se emplean nuevas técnicas de aprendizaje como los "Business Games", simulaciones de empresa, en los que los alumnos se convierten en los empleados de una fábrica y tratan, con ayuda de los instrumentos aprendidos en clase, mejorar los procesos y la gestión de la misma.

Para aquellos alumnos que deseen complementar los conocimientos obtenidos en clase se realizarán visitas a Volkswagen Navarra y a Guardian Llodio.

TEMARIO:

Contenidos teóricos:

1. Introducción:
 - 1.1. Importancia de la Calidad
 - 1.2. Definición de Calidad
 - 1.3. Historia y Gurús de la Calidad

2. Conceptos importantes en Calidad:
 - 2.1. Productos / Procesos / Sistemas
 - 2.2. Gestión de la Calidad / Planificación de la Calidad / Control de la Calidad / Aseguramiento de la Calidad / TQM

3. Requisitos de Calidad:
 - 3.1. Requisitos a los productos.
 - 3.2. Requisitos a los procesos (Descripción y análisis de los procesos, Mejora Continua y Reingeniería, Cuadro de Mando Integral)
 - 3.3. Requisitos al sistema (Familia ISO 9000, Implantación del sistema de calidad y proceso de certificación, Calidad total (TQM), Modelo EFQM)

4. Auditorías de Calidad:
 - 4.1. Clases de Auditorías
 - 4.2. Objetivos de las Auditorías
 - 4.3. Desarrollo de una auditoría de certificación
 - 4.4. Requisitos de los auditores.

5. Introducción a las herramientas y técnicas de Gestión de Calidad:
 - 5.1. Q7: Hoja de recogida de datos, Diagramas de Flujo, Diagrama Causa-Efecto,



Cartas de control de calidad, Histograma, Diagrama de Pareto, Diagrama de Dispersión.

5.2. Las siete nuevas herramientas (M7): Fase de análisis y especificación de problemas: Diagramas de Afinidad, Diagramas de Interrelaciones. Fase Búsqueda de medidas: Diagramas de Árbol, Diagramas matriciales, Matriz de Análisis de Datos. Fase de planificación de la implantación de las medidas: Diagrama de proceso de decisión, Diagrama de Flechas.

5.3. Técnicas en Planificación: Benchmarking, QFD, Índices de Capacidad, DOE, AMFE.

5.4. Técnicas en Control: SPC, Auditorías.

5.5. Técnicas para la Mejora: Mejora Continua, TPM, Poka Yoke, Seis Sigma.

6. Calidad en Servicios:

6.1. Definición

6.2. Diferencia entre productos y servicios

6.3. Modelo GAP

6.4. Técnicas de Calidad en servicios: Técnica de las Viñetas / Blueprinting / Método secuencial de incidentes / Encuestas a los clientes / ServQual / Análisis de relevancia de frecuencias / AMFE / Gestión de Quejas.

7. Costes de la Calidad

Contenidos prácticos:

Se precisa el trabajo por grupos y se desarrollarán presentaciones en clase que contarán de cara a la nota final de la asignatura. Hay un tema de apoyo que consiste en una introducción a las técnicas de trabajo en grupos y presentaciones mediante proyector de transparencias, Metaplan y cañón de video. Además de las aplicaciones prácticas que acompañan a todos los temas, se desarrollará un "Business Game". En esta práctica los alumnos se convierten durante varias sesiones en los empleados de una fábrica de bolígrafos. Empleando los conocimientos de clase tendrán que describir y analizar los procesos y aplicar una reingeniería que intente solucionar los acuciantes problemas económicos a los que se enfrenta la empresa.

Visitas a empresas:

Para aquellos alumnos que deseen complementar los conocimientos obtenidos en clase se realizarán visitas a [Volkswagen Navarra](#) y a [Guardian Tudela](#). En ellas los alumnos tendrán la oportunidad de conocer el proceso productivo de dichas empresas. Además se les explicará cómo se organiza el sistema de gestión de la calidad.

EVALUACIÓN:

- Examen final: 50%.



- Presentaciones en clase y trabajos en grupo: 50%.

CREACIÓN DE EMPRESAS Y PROMOCIÓN DE NEGOCIOS

OBJETIVOS

1. Despertar el espíritu emprendedor y la iniciativa empresarial de los universitarios.
2. Desarrollar un plan de negocio o un caso de creación de empresas.
3. Conocer y valorar iniciativas reales de creación de empresas

CONTENIDO



1. Presentación: El espíritu emprendedor.
2. Base conceptual: El Capital Riesgo en Europa.
3. Base conceptual: El Plan de Negocio.
4. Base conceptual: Estructura Financiera.
5. Base conceptual: Estructura Legal.
6. Base conceptual: Valor Añadido.
7. Base conceptual: Salida del Capital.
8. Seminario Comercial Plan de Negocio.
9. Seminario Financiero Plan de Negocio.
10. Seminario Producción Plan de Negocio.
11. Capital Riesgo
12. Empresarios Invitados I.
13. Empresarios Invitados II.
14. Conclusiones y Presentaciones.

BIBLIOGRAFÍA

Mateo Dueñas R., Sagarra Porta R.(2004) Creación de Empresas. Teoría y Práctica.
Editorial McGraw-Hill

EVALUACIÓN

La asignatura se evaluarla con un Trabajo dirigido.

El trabajo podrá ser la redacción de un caso práctico o la redacción de un plan de negocio.

25% Participación en Clases.

25% Participación Encuentro Internacional de Emprendedores.

50% Trabajo dirigido.

La nota de la participación en clases debe ser mayor o igual a cinco puntos de diez.

Business Communication

Michael Bohlin

Business Communication

Theories of communication..

Knowing your audience

Business Comm

Finish presentation from Business Comm general course *upward and downward*



8-8:25

- Small Groups and Teams

8:30-9:15

- Slides 24 through from BCOM – April 15 Key concepts and business acceptance prep

9:15 – 9:45

WORKSHOP “Why would I hire you?”

9:50 – 10:15

EFFECTIVE RESUME WRITING/Interview workshop

If with students, interview activity with questions (Hand out 150 questions for interviewing)

If without, resume writing

If completed, create cover letter

Homework

2 - minute elevator sales pitch

Topics

Negotiation: Techniques and Strategies

Persuasive and Sales Messages

Workshop

Writing a proposal

Orange Negotiations

Assignment for final exam/presentation- hand out and explain procedure

- Youtube Marriot - Annual reports
<http://www.youtube.com/watch?v=5EyvUpYf5oY&feature=related>
- Corporate communications Departments Power point
- Political Communication
http://ec.europa.eu/public_opinion/archives/ebs/ebs_303_brut_en.pdf
- Managing Cultural Differences
<http://www.ieseinsight.com/fichaMaterial.aspx?pk=2557&idi=2&origen=1&ar=20&buscador=1&general=intercultural+communication>
- Interpersonal Skills:
 - emotional intelligence
 - self take and assertiveness
 - Daniel Coleman Video
- Introduction to Strategic Planning



- You gotta have a plan -
<https://spinproject.rdsecure.org/downloads/SCPTemplate.pdf>
- The BRAND presentation

Extra time..presentation prep

May

Group Final Presentations: Developing a Strategic Communication Plan

Business Communication subject aims to leverage student's communication skills in the entrepreneurial and professional world and provide them with information and abilities to work in the corporate communication and business communication environment .

The syllabus of the subject is

Business Communication

Theory

1. Communication today
2. Leadership and communication
3. Intercultural communication
4. Organisational communication
5. Corporate Communications departments:
6. Internal Communication:
 - Internal Communication tools: Internal house organs, web pages
 - Team communication
 - Communicating in meetings
 - Employment communication
 - Negotiation skills
 - Conflict management
7. External Communication:
 - Public Communication
 - Public Relations
 - Press
 - Brand Communication
8. Contentwise Communication
 - Green Communications ´ (Sustainable Communications)
 - Technological communications
 - Financial Communications : Annual Report
9. Corporate Responsibility



10. Protocol and event's organization

Practice

1. Document design and Graphics Communications
2. Doing and using research
3. Non verbal communication

Interpersonal skills: emotional intelligence, self take and assertiveness

4. Interpersonal skills: listening, questioning and feedback
5. Argument: logic, persuasion and influence
6. Letter and memos
7. Reports and proposals
8. Online writing
9. Academic writing: the essay
10. Oral communication
11. Communication Plan

Bibliography:

Baden Eunson, Communicating in the 21st century. Wiley
Paul A. Argenti, Corporate Communications. Mcgrall Hill International Edition
Michael B. Goodman. Corporate Communications for Executives. Suny Series

Evaluation:

Half Semester: Presentation of companies from the same sector. Corporate Communications Policy

Semester final: Presentation of a company in a press conference , new investors, possible fusion partners (simulation)

Weekly: Press Summaries. Comments on news

Formación en competencias profesionales I



▪ **Presentación**

Con esta asignatura se trata de formar a los universitarios en aquellas competencias relevantes en su desarrollo personal, que son especialmente valoradas por las empresas. La adquisición de estas actitudes y habilidades mejora la profesionalidad y la empleabilidad del universitario, complementando así su formación académica.

En Formación en Competencias Profesionales se conjuga la metodología online con la presencial. La modalidad online garantiza la flexibilidad y autonomía del alumno en el estudio de la asignatura y en la realización de los distintos trabajos y actividades. Las sesiones presenciales y las entrevistas de asesoramiento personalizadas son el cauce para que el alumno adquiera las habilidades y actitudes que constituyen las competencias a desarrollar.

▪ **Objetivos**

Objetivos de contenidos:

- ❖ Saber cuáles son las competencias más valoradas en el entorno profesional.
- ❖ Saber en qué consiste cada una de las competencias profesionales.
- ❖ Adaptar y aplicar los conceptos de esas competencias al perfil profesional de cada Facultad.
- ❖ Comprender la relación que existe entre las distintas competencias.

Objetivos de competencias y habilidades:

- ❖ Desarrollar en el alumno las distintas competencias profesionales: motivación, liderazgo, etc.
- ❖ Comunicarse de manera adecuada de modo oral y por escrito.
- ❖ Capacidad de trabajar en equipo.
- ❖ Promover el aprendizaje y el trabajo autónomo responsable del alumno

▪ **Programa en módulos:**

1. Habilidades de negociación
2. Motivación y liderazgo
3. Trabajo en equipo y gestión de proyectos



- **Bibliografía**

- **BÁSICA RECOMENDADA**

- **COVEY, S.** (1997). *Los 7 hábitos de la gente altamente efectiva. La revolución ética en la vida cotidiana y en la empresa.* Barcelona: Paidós.
- **PIN, J. R. (Ed.)**. (2002). *Paradigmas del liderazgo. Claves de la dirección de personas.* Madrid: McGraw-Hill.
- **RODRÍGUEZ, J. M.** (1997). *EL reto del trabajo en equipo.* Barcelona: Folio.
- **ROURE, J. B.** (1997). *Negociación: resolución de problemas y creación de valor.* Barcelona: Folio.

- **BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTARIA**

- **BAGUER, A. (2001)**. *Un timón en la tormenta: cómo implantar con sencillez la gestión de los recursos humanos.* Madrid: Díaz de Santos.
- **BOYATZIS, R.** (1982). *The competent manager.* New York: John Wiley & Sons.
- **CARDONA, P. (2002)**. *Las claves del talento: influencia del liderazgo en el desarrollo de personas.* Barcelona: Urano.
- **FURNHAM, A.** (2001). *Psicología organizacional: el comportamiento del individuo en las organizaciones.* Oxford: Oxford University Press.
- **KOLB, D.** (1991). *Organizational behaviour: an experimental approach.* Englewood Cliffs: Prentice Hall.
- **STEIN, G.** (2003). *La aventura del liderazgo.* Barcelona: Gestión 2000.
- **VILLALONGA, M.** (Coord.). (2003). *Coaching directivo: desarrollando el liderazgo.* Barcelona: Ariel.

- **Metodología**

Formación en competencias profesionales es una asignatura de carácter teórico-práctico en la que se pretende que el alumno conozca y reflexione sobre situaciones habituales que se dan en el ámbito de la empresa, y desarrolle las actitudes y habilidades requeridas para ser un buen profesional.



Para desarrollar competencias no sólo es preciso el estudio de los módulos, sino también el trabajo y esfuerzo constante. Para adquirir competencias, es preciso trabajarlas poco a poco, con un ritmo sostenido.

Por tanto, para alcanzar este objetivo se proponen las siguientes actividades:

1. Realización de las pruebas psicoprofesionales:

Las pruebas psicoprofesionales son un instrumento diseñado por la [Oficina de Salidas Profesionales](#) de la Universidad de Navarra (OSP), cuyo fin es facilitar el autoconocimiento de los alumnos. El conocimiento de uno mismo facilita la definición del perfil personal y profesional. Conocer los puntos fuertes y débiles que se poseen presenta, entre otras, dos ventajas:

1. Si se conoce para qué se está preparado personal, académica y profesionalmente, se optimizarán las propias capacidades.
2. Si se conocen las carencias personales y profesionales se podrá dedicar esfuerzo para suplirlas, compensarlas o remediarlas a través, por ejemplo, de formación complementaria.

Las pruebas psicoprofesionales evalúan los siguientes aspectos.

1.1 Razonamiento verbal: permite conocer la capacidad de comprender, asimilar y utilizar eficientemente información escrita.

1.2 Razonamiento espacial: permite conocer la capacidad para comprender las relaciones en el espacio.

1.3 Razonamiento lógico: permite conocer la capacidad para descubrir relaciones lógicas mediante procesos mentales de análisis y síntesis.

1.4 Razonamiento numérico: permite conocer la capacidad para manejar números y razonar a partir de ellos.

1.5 Autovaloración: esta prueba contribuye a profundizar en el autoconocimiento personal.

1.6 Competencias profesionales: permite conocer qué competencias profesionales posee el alumno y cuáles necesita mejorar. Concretamente, se evalúan las competencias de los alumnos en tres áreas:

a) Social: comunicación, persuasión, habilidad social, liderazgo, independencia, relación, empatía y trabajo en equipo.

b) Cognitiva o mental: evaluación, intuición, orientación a los procesos, orientación a las personas, análisis, conceptualización, innovación, planificación, organización, perseverancia y capacidad de decisión.

c) Emocional: relajación, control emocional, optimismo, flexibilidad,



iniciativa, dinamismo, ambición y automotivación.

1.7 Idiomas: Permite conocer el nivel de inglés que tiene el alumno.

Una vez que el alumno realiza las pruebas, obtiene un informe sobre las capacidades, habilidades y actitudes que posee. Este informe es el material que se trabajará en la primera entrevista de asesoramiento. Además, como ventaja adicional, el alumno queda incorporado a la bolsa de trabajo de la Universidad.

2. Informes de autoconocimiento para personalizar y afianzar el proceso de adquisición de competencias:

- Informe inicial: comentar los resultados de las pruebas psicoprofesionales y plan de acción inicial.
- Informe intermedio: informe de autoevaluación. Revisión del plan de acción inicial.
- Informe final: evaluación del proceso y elaboración de un plan de mejora para seguir desarrollando los puntos débiles y afianzando las fortalezas.

Plan de acción final.

Entrega informes: vía e-mail.

Existe la posibilidad de comentar estos informes en asesoramiento. Estas entrevistas son de carácter voluntario.

3. Estudio y trabajo de los módulos. En cada uno de ellos habrá que realizar las siguientes actividades:

- **Estudio de los contenidos:** cada módulo tiene una estructura semejante formada por unidades didácticas que a su vez están compuestas por lecciones.
- Realización de una **tarea:** durante el estudio individual de los contenidos, el alumno tendrá que realizar una tarea a entregar al profesor por e-mail.
- Participación en el **foro de debate:** el alumno tendrá que participar en los foros de debate propuestos en cada módulo.
- Elaboración de una **actividad:** Desde el comienzo del módulo, el alumno tendrá que ir preparando la actividad que se entregará en la segunda sesión presencial. Esta actividad servirá para ampliar lo estudiado y reforzar los aspectos más importantes.
- Asistir a dos **sesiones presenciales:** se desarrollan dos sesiones presenciales en dos semanas diferentes. Cada clase tiene una duración de 2 horas. En ella se pone en común el caso o artículo que los alumnos han ido trabajando a lo largo del módulo. Además se desarrollan otras actividades complementarias (trabajo de



casos breves, de artículos de prensa, visualización de películas, dinámicas de grupo, etc.). Al finalizar la segunda clase los alumnos entregan la actividad al profesor por escrito debidamente presentada, para ser evaluada posteriormente.

Se detalla a continuación la temporización de cada módulo:

1ª semana	2ª semana	3ª semana
Estudio de los contenidos.	Foro de debate.	
	Preparación individual de la actividad.	2ª sesión presencial (2 horas): - Actividades: casos, dinámicas de grupo, visualización de películas, trabajos en grupo, exposiciones orales, etc. - Entrega de la actividad.
Realizar y entregar una tarea en relación con los contenidos de estudio.	1ª sesión presencial (2 horas):	
Preparación individual de la actividad.	- Actividades: casos, dinámicas de grupo, visualización de películas, trabajos en grupo, exposiciones orales, etc.	

4. Examen: tendrá lugar en diciembre. Constará de preguntas tipo test.



HERRAMIENTAS DE CRM Y DATA MINING

Asignatura de Libre Configuración

Objetivo:

Iniciar a los alumnos en la filosofía del CRM y en particular en las herramientas modernas de Data Mining. Se enseñarán diversos temas de actualidad en la resolución de problemas de las empresas. Los temas serán introducidos a través de la discusión de casos prácticos. Los alumnos tendrán también la posibilidad de aprender y usar SAS Enterprise Miner.

Público Objetivo:

Preferentemente, alumnos de 4to. año de la Licenciatura en Administración de Empresas y la Licenciatura en Economía.

Requisitos:

Se recomienda haber aprobado previamente la asignatura "Análisis de Datos: Aplicaciones Informáticas a la Estadística". Es conveniente ser capaz de leer bibliografía en Inglés.

Programa de la Asignatura:

1. El proceso de CRM.
Importancia del Data Mining. Data Mining versus Estadística. Data Mining vs. OLAP. La protección de datos.
2. Reglas de Asociación (Basket Analysis).
Soporte y lift de una regla de asociación. Asociación vs. causalidad. Análisis de disociación.
3. Clasificación y discriminación.
El concepto de "aprendizaje". Aprendizaje supervisado vs. no supervisado. Aprendizaje supervisado bajo la función de pérdida 0-1. Modelo de análisis discriminante para poblaciones normales, regresión logística dicotómica y



clasificador ingenuo de Bayes. Errores de clasificación. Aprendizaje no supervisado: clustering analysis. El algoritmo *k-means*.

4. Árboles de decisión y Redes Neuronales.
Fundamentos teóricos de un árbol de decisión. La selección y ordenamiento de las variables importantes en un árbol. CART (classification and regression trees). Componentes de una red. Funciones de activación. MLP (multilayer perceptron). La regresión logística como caso particular de una red neuronal. Entrenamiento de una red.

5. Algoritmos Genéticos.
Representación de un genotipo. La idea de mutación y duplicación. Programación genética en problemas de optimización.

6. Visualización de datos masivos.
La importancia de la visualización de datos en las decisiones. Reducción de la dimensionalidad. Reporte de resultados de un análisis.

7. Data Mining en la Web (Web Mining).
El concepto de e-learning. Componentes de los datos: server log files, transfer log file, host field, identification field, error log files, etc. La personalización automática de páginas web: mining on line.



CONTROL PRESUPUESTARIO

DATOS DE INTERES

- Tipo de asignatura: Libre elección
- Créditos: 4,5
- Titulación: LADE, ECO, Doble licenciatura ADE/ECO + DCHO, Internationa Degree in Business Administration/Economics
- Facultad: CC. Económicas y Empresariales
- Departamento: Empresa
- Profesores que la imparte: Javier Arellano y Carmen Aranda
- Curso: 3º y 4º
- Organización temporal: segundo semestre
- Horario: Miércoles de 10:00 a 13:00 (CTI edif. Dcho)
- Idioma en que se imparte: Castellano

El horario de atención de alumnos del profesor: Lunes de 11:00 a 14:00 (despacho 1880)

No obstante lo anterior, se agradecerá que, previamente, los alumnos envíen un correo electrónico (jarellano@unav.es) con el fin de poder prever posibles coincidencias y evitar así pérdidas de tiempo. En el caso de que algún alumno tenga dificultades para ceñirse al horario oficial establecido, podrá también enviar un correo electrónico solicitando cita en otro horario.

OBJETIVOS



El curso pretende trasladar al alumno el papel del presupuesto maestro en el control de gestión familiarizarle con el proceso de elaboración de los distintos presupuestos y su seguimiento así como con los análisis que pueden realizarse con base en ellos.

Una de las responsabilidades más sobresalientes de los departamentos financieros de las empresas consiste en el control financiero de las operaciones; control que, en la práctica totalidad de las ocasiones, se basa esencialmente en la elaboración y seguimiento de presupuestos.

Aunque una parte importante de los conceptos, habilidades y capacidades necesarios para confeccionar presupuestos son objeto de estudio en diversas asignaturas del actual plan de estudios, los alumnos habitualmente terminan la carrera sin haber confeccionado un presupuesto y sin haber comprobado su gran potencialidad.

El control presupuestario tiene además la virtualidad de relacionar todas las áreas de actividad de la empresa (desde las compras a las políticas de cobro y financiación, pasando por la planificación de personal y las actividades de marketing), permite analizar sus interacciones y valorar su impacto económico-financiero. Así pues, esta asignatura puede reforzar conceptos esenciales para el alumno y proporcionarle una buena visión de conjunto justo antes de incorporarse al mercado laboral.

Específicamente, la confección de un presupuesto es una excelente base sobre la que abordar aspectos de gran relevancia sobre la gestión financiera a corto plazo y sobre la confección e interpretación de determinados estados financieros.

Con ello, se pretende que el alumno mejore su:

1. capacidad técnica de elaboración y análisis de información económico-financiera.
2. capacidad de evaluación sobre la forma y magnitud del impacto económico-financiero de diversos fenómenos y circunstancias empresariales.
3. capacidad para argumentar y presentar oralmente de forma razonada el resultado de sus análisis.

CONTENIDO

El programa sintético de la asignatura es:

Tema 1. INTRODUCCIÓN AL CONTROL DE GESTIÓN

Tema 2. EL CONTROL POR AREAS DE RESPONSABILIDAD.

Tema 3. EL PROCESO DE PRESUPUESTACION EN LA EMPRESA: EL PRESUPUESTO MAESTRO



Tema 4. PRESUPUESTOS OPERATIVOS

Tema 5. COSTE ESTÁNDAR

Tema 6. PRESUPUESTOS FINANCIEROS

Tema 7. ESTADOS FINANCIEROS PREVISIONALES

Tema 8. EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO: INDICADORES FINANCIEROS

Tema 8. TOMA DE DECISIONES CON BASE EN EL PRESUPUESTO MAESTRO

Tema 9. EL SEGUIMIENTO Y ANÁLISIS DE DESVIACIONES

METODOLOGIA

El enfoque de la asignatura es eminentemente práctico. Tras la discusión teórica de la problemática propia del control de gestión y de la elaboración de los distintos presupuestos con base en una serie de casos, se presentará el presupuesto maestro de una empresa, así como los procedimientos para su seguimiento y análisis. Concretamente la asignatura tiene tres partes:

1. Introducción al control de gestión: Casos
2. El presupuesto maestro: confección y seguimiento: confección dirigida de un gran caso que se trabaja por entregas. La elaboración del presupuesto se hará en hojas de cálculo.
3. Trabajo dirigido: trabajo en grupo (3 o 4 alumnos por grupo) consistente en la confección del presupuesto maestro de una empresa.

PROGRAMACION DE CLASES

SYLLABUS CONTROL PRESUPUESTARIO			
	13	Febrero	Presentación
	20	Febrero	INTRODUCCIÓN CONTROL (ACS)



	27	Febrero	PRESUPUESTO MAESTRO (CASO TECNOFÁCIL)			
	5	Marzo				
	12	Marzo				
SEMANA SANTA						
	2	Marzo	PRESUPUESTO MAESTRO (CASO TECNOFÁCIL)			
	9	Abril				
	16	Abril				
	23	Abril	TRABAJO DIRIGIDO EN GRUPO			
	30	Abril				
	7	Mayo				
	14	Mayo				
	21	Mayo				
	28	Mayo	PRESENTACIÓN TRABAJOS			
	4	Junio				
	18	Junio	EXAMEN FINAL			



SISTEMA DE EVALUACION

- 50% Examen final. El examen consistirá en el análisis y valoración del efecto económico-financiero de una serie de operaciones sobre el caso trabajado a lo largo del curso.
- 50% Trabajo en grupo: El trabajo versará sobre la elaboración de un presupuesto para una empresa (real o imaginaria) elegida por los alumnos. Dicho trabajo se expondrá al resto de la clase

FINANCIAL MARKET

PROGRAMA

The course has three different modules:

-Module one:

Weekly solving of one financial problem: Present value, Internal rate of return, Bond valuations, Principal and interest on installment loans, Cost of a loan and a line of credit, Commercial bill discount, etc.

-Module two:

Discussion of previous week English or American economic press articles: Bond issues, Equity markets performance, Rationale of the dollar exchange rate movements, right issues, etc.

-Module three:



Subject 1 – The Money, valuation mean, payment mean. The savings, the investments, the capital and the financing. Time value of money. The interest.

Subject 2- The interest, the profitability and the risk. The security, the liquidity, the solvency risk and the market risks.

Subject 3 –The financial intermediaries. The Banks. The banking products: saving and financial investing. Other banking services. The fees.

Subject 4 –The desintemediation. Money providers and money users. The fixed income and equity markets.

Subject 5- The most important types of contracts. Spot and forward. Closed and conditional. Optional. Puts and calls: we live with them in the day to day, and so happen in the financial markets.

Subject 6- The S/T fixed income markets. The money markets. Main submarkets and products. Risk/return. Final users. The rating.

Subject 7- The L/T fixed income markets. The credit markets. The solvency. The rating. The treasury and corporate bonds. Tax implications. The derivatives. The CDS

Subject 8- The forex markets. Currencies, bills and coins. Bid and offer. The cross rates. The oficial exchange rates. The forwards, the futures, the swaps and the options. Forex risk management.

Subject 9- The equity markets. Ordinary shares. Purchase and sale. Fees. Tax implications. The main intermediaries. The brokers and the dealers. The market makers, the investors, the issuers. The valuation. The analysts. The information.

Subject 10 –The market information. Who create it and where is it. How to read it. The financial press. The regulators. The confidential information.

Subject 11- The hybrids. The convertibles and the warrants. The perpetualls, the subordinated, the preference shares. The risk coverage. The guaranteed funds and the advertising.

Subject 12 –The trading. Making money by trading. The positions always exist. Long and short. There is always risk.

Subject 13- The liquid and iliquid assets. The real state assets v/s equities.

Evaluation:

Each week the student will be given a financial problem to solve and two press articles with several questions each. The weekly answer to the given homework as well as the



class participation will weight 30% in the final grade, provided that the student goes to class in at least 80% of the cases. Otherwise only 10%

In groups of three the students will prepare a paper describing one of the main financial markets, ei. the US commercial paper Mkt. These papers will weight 20 % of the final grade.

There will be a final exam with three parts: financial problems, discussion of press articles and a description of a financial market. The exam will weight 50 %. Or 70% in case the student does not attend 80% of the classes.

Textbooks and other:

There is no recommendation to read specific books or manuals. It is recommended to read the Financial Press. Financial calculators are convenient, Pac's more than welcome

Professor:

Antonio Aparicio, 58 year old, Civil Engineer, Madrid, MBA from IESE. He worked 7 years for JP Morgan, Madrid and New York and 15 years for Banco Santander as Head of the Staff of the Chairman.

Time to assist students:

Every Wednesday from 16 30 to 18 and Thursday from 245 to 7 hours by office 1830

DIRECCIÓN FINANCIERA IV

PROGRAMA



- Tema 1. Introducción a los derivados: Futuros y Opciones.
- Tema 2. Mercados de futuros.
- Tema 3. Estrategias de cobertura con Futuros.
- Tema 4. Tipos de interés.
- Tema 5. Determinación de precios de futuros y forward.
- Tema 6. Futuros de tipos de interés.
- Tema 7. Swaps.
- Tema 8. Mercados de opciones.
- Tema 9. Propiedades de las Opciones sobre acciones.
- Tema 10. Estrategias de inversión con Opciones.
- Tema 11. Árboles binomiales (opcional).
- Tema 12. Fórmula de Black-Scholes (opcional).
- Tema 13. Riesgo de crédito (opcional).
- Tema 14. Derivados de crédito (opcional).

BIBLIOGRAFÍA

1. Options, Futures and Other Derivatives. John C. Hull. Prentice Hall. 7th Edition. 2008.
2. Fundamentals of Futures and Options Markets. John C. Hull. Prentice Hall. 6th Edition. 2006.
3. Introduction to Futures and Option Markets. John C. Hull. Prentice Hall. 3rd Edition. 1998. (Traducido al castellano).