



## Taller de Dirección Financiera en la Empresa

### AB.19.05 Área Bursátil y de Análisis

Barcelona, del 2 al 26 julio del 2007

---

#### Objetivos

Conocer y aplicar las técnicas actuales de análisis económico-financiero, con la finalidad de informar sobre cada área funcional de la empresa.

Cuantificar los efectos financieros y económicos que tienen las decisiones de inversión y financiación.

#### Participantes

Profesionales que quieren mejorar su cualificación como contables, *controllers*, directores administrativos y financieros, y otros directivos con responsabilidades financieras. Se requiere que los asistentes dispongan de un conocimiento suficiente en contabilidad general para poder seguir el contenido temático del taller.

#### Profesor

**Josep Maria Serraclara**

Colaborador académico, IEF

## Programa

### Módulo I. Diagnóstico económico-financiero

1. Ordenación del balance de situación desde la óptica de la gestión empresarial
2. Análisis de la solidez patrimonial y el equilibrio financiero a través de un modelo estático y dinámico
3. La solvencia financiera como herramienta de solidez empresarial. Su interpretación
4. La puntualidad financiera de la empresa como el cumplimiento de los compromisos de pago en tiempo y forma. Las rotaciones como elementos en el cálculo de la solvencia
5. Ordenación e interpretación de la cuenta de resultados desde la óptica de la gestión, marginalidad e imputabilidad
6. El rendimiento operativo, la rentabilidad y el efecto del apalancamiento en la gestión empresarial
7. Concepto de *cash flow* financiero y económico, y su relación con el *cash flow* libre como factor de financiación del crecimiento. Modelo de capacidad de crecimiento sostenible
8. El concepto de EBITDA y su relación con los ratios financieros y económicos tradicionales
9. Cálculo del WACC y su relación con el ROA
10. Desarrollo de casos prácticos. Trabajo en grupo y discusión colectiva moderada por el profesor

### Módulo II. Planificación y estrategia económica y financiera

1. El punto muerto. Concepto y metodología para determinar y calcular el nivel mínimo de actividad necesaria. Instrumentos para cuantificar los efectos económicos y financieros en las decisiones de inversión en clientes
2. Concepto de planificación. Proceso de la planificación como herramienta integradora entre el departamento comercial, de producción, de recursos humanos, logística y finanzas
3. Elaboración de la cuenta de pérdidas y ganancias provisional y los movimientos del activo y pasivo circulante
4. Elaboración del presupuesto de tesorería y del balance provisional
5. Análisis de los estados previsionales y del desfase entre los objetivos económicos y financieros previstos

6. Diseño de una estrategia financiera a corto plazo.  
Capital propio *versus* endeudamiento
7. Evaluación de la estrategia financiera en términos de riesgo, liquidez y rentabilidad
8. Desarrollo de casos prácticos. Trabajo en grupo y discusión colectiva moderada por el profesor

## Requisitos

La inscripción al curso se rige por las condiciones internas de admisión. El pago deberá realizarse con antelación. La no asistencia se notificará al IEF dos días antes del inicio del curso, como mínimo. En caso contrario deberá abonarse el 100% del importe.

La certificación de superación y aprovechamiento del curso puede estar condicionada a algún tipo de prueba previa y, en todo caso, a la asistencia mínima a un 75% de las horas lectivas.

## Inscripción:

Módulo I:	375 euros
Módulo II:	375 euros
Módulos I y II:	700 euros

(Incluye documentación y *coffee-breaks*)

## Fechas

**Módulo I.** 2, 3, 4, 5, 9, 10, 11 y 12 de julio

**Módulo II.** 16, 17, 18, 19, 23, 24, 25 y 26 de julio

## Duración

**Módulo I.** 24 horas

**Módulo II.** 24 horas

## Horario

De lunes a jueves de 17:00 a 20:00 horas

## Lugar

Aulas del IEF  
Gran Via, 670  
08010 Barcelona

## Información e inscripciones

Institut d'Estudis Financers  
Gran Via, 670, 2º  
08010 Barcelona  
Tel: 93.412.44.31  
Fax: 93.412.10.15  
E-mail: [infoief@iefweb.org](mailto:infoief@iefweb.org)  
Web: [www.iefweb.org](http://www.iefweb.org)

## Impreso de Inscripción

### Taller de Dirección Financera de la Empresa

**AB.19.05 - 2007**

Nombre y apellidos.....

.....

Fecha de nacimiento .....

Dirección .....

Código Postal .....

Población.....

Teléfono .....

Teléfono móvil .....

e-mail.....

Nivel de estudios .....

Empresa .....

Sector .....

Cargo.....

Director.....

Código Postal .....

Población.....

Teléfono .....

Fax .....

E-mail .....

## Fechas de facturación

NIF/CIF .....

Nombre o razón social.....

.....

Persona de contacto.....

Los datos que nos ha facilitado se incorporarán a un fichero informatizado del cual es responsable la Fundación Privada Institut d'Estudis Financers, a Gran Via, 670, 2o del 08010-Barcelona, y CIF G-59.190.850 para realizar el tracto necesario a fin y efecto de hacerle llegar por correo electrónico/correo postal, información de las actividades de la Fundación. Tanto los datos como el fichero están amparados por las leyes 15/1999 y la 34/2002, que establecen que puede dirigirse a la dirección indicada por tal de ejercitar los derechos de oposición, acceso, rectificación y cancelación de sus datos

## Forma de pago

- Taló nominativo a Fundación Privada Institut d'Estudis Financers
- Transferencia bancaria a la cuenta núm. 0182-5734-32-0201-507-077 (tramitarnos la copia del comprovante)

## Firma del asistente