

PRÓLOGO

El libro que ahora presentamos tiene como referencia teórica el texto base recomendado para la asignatura Gestión Financiera publicado por esta misma editorial. Con su elaboración se pretende dar respuesta a las numerosas peticiones de los alumnos en cuanto a disponer de un formulario que contenga todas las fórmulas recogidas en los capítulos del texto básico y así les facilite la resolución de los problemas planteados, sin tener que memorizar las expresiones matemáticas sino, simplemente, aplicando la fórmula correspondiente en cada ejercicio.

El objetivo de este libro, por tanto, es proporcionar, a los estudiantes de la Gestión Financiera, un formulario en el que se incluyen todas las fórmulas o expresiones matemáticas que aparecen en el texto base de la asignatura. El formulario es el único material permitido, junto con la calculadora no programable, que podrán llevar los alumnos al examen.

Debemos precisar que la Gestión Financiera es una materia de contenido empresarial que analiza y desarrolla un conjunto de técnicas cuantitativas de valoración financiera, tanto en el ámbito de la financiación como en el de la inversión de manera que proporcione, a la dirección de la empresa, los datos necesarios para que pueda tomar sus decisiones con el rigor necesario y de acuerdo con el objetivo general de la empresa. Para ello, es preciso realizar diversos tipos de valoraciones y cálculos prácticos que el estudiante ha de conocer.

Por otra parte, la Gestión Financiera también estudia el equilibrio económico-financiero de la empresa y, para ello, se analiza su periodo de maduración financiero, los ratios económicos, financieros y bursátiles más importantes, así como el apalancamiento y el riesgo financiero, de manera que, desde un punto de vista práctico, se pueda realizar el diagnóstico de la situación global de la empresa en un momento determinado, así como su evolución en el tiempo y su situación comparativa respecto a las empresas de la competencia y del sector en el que opera.

Para la resolución de la mayoría de los ejercicios que se proponen debe utilizarse la calculadora; esta, es una herramienta imprescindible y, por ello, el estudiante ha de familiarizarse con su manejo, que es muy sencillo, pero requiere practicar con ella para resolver las cuestiones con agilidad. En el mercado hay calculadoras financieras que permiten hacer los cálculos con mayor rapidez, pero su coste es mayor que el de una calculadora convencional.

Otra herramienta muy útil, para resolver los ejercicios que tienen una gran cantidad de cálculos, como puede ser el caso de la elaboración de tablas financieras, los cuadros de amortización de préstamos y empréstitos o el cálculo de los tantos efectivos, TAE y el tanto interno de rentabilidad (TIR), es el ordenador, utilizando la hoja de cálculo electrónica.

Este libro sigue la misma estructura que el texto de teoría ya citado, en cuanto a su secuencia temática, compuesta por cuatro módulos y diez capítulos. Como saben, el primer bloque temático, que está compuesto por los dos primeros temas del libro, es puramente teórico y, por tanto, no tiene fórmulas. El resto de los capítulos se componen de:

- Un formulario resumen (esquema).
- Un formulario más desarrollado con todas las fórmulas que aparecen en el tema.

Esperamos y deseamos que este libro/formulario resulte útil a todas las personas que se acerquen al conocimiento de la Gestión Financiera desde una perspectiva práctica. Ese es el ánimo que ha guiado a los autores al elaborarlo.