

**FITXA IDENTIFICATIVA****DADES DE L'ASSIGNATURA**

**Codi:** 35943  
**Nom:** Matemàtica financera  
**Cicle:** Grau  
**Crèdits ECTS:** 6  
**Curs acadèmic:** 2026-27

**TITULACIONS**

Titulació	Centre	Curs	Període
1315 - Grau Finances i Comptabilitat	Facultat d'Economia	2	Primer quadrimestre

**MATÈRIES**

Titulació	Matèria	Caràcter
1315 - Grau Finances i Comptabilitat	Matemàtica Financera	OBLIGATÒRIA

**COORDINACIÓ**

GONZALEZ BAIXAULI EUSEBIO CRISTOBAL

**RESUM**

L'objectiu general de l'assignatura Matemàtica Financera és proporcionar un marc d'anàlisi d'operacions financeres genèric, de manera que l'alumne siga capaç de prendre decisions a partir de la quantificació de les variables financeres que caracteritzen a una operació, basant-se en les condicions pactades entre les parts contractants.

L'objectiu genèric es pot plasmar en els següents objectius més concrets:

- Obtindre una visió general del camp d'aplicació de la Matemàtica Financera.
- Conèixer els fonaments bàsics de la Matemàtica Financera.
- Aconseguir aplicar correctament el model de valoració característic de la Matemàtica Financera per a l'anàlisi de les operacions financeres més comunes.
- Aconseguir un cos coherent de coneixements dotat de permanència, de manera que permeta no sols l'anàlisi de les operacions financeres analitzades en l'assignatura sinó, la qual cosa és més important, també el de les noves operacions que puguen sorgir en el mercat financer.

Aquesta assignatura forma part del Mòdul de FINANCES. Es tracta d'una assignatura de caràcter obligatori, de 6 ECTS (150 hores). El contingut servirà de base per al desenvolupament de les altres assignatures que componen aquest Mòdul, com, entre altres: Mercats i Actius Financers (de renda fixa i de renda variable) o



Anàlisi i Gestió Bancària.

## CONEXEMENTS PREVIS

### RELACIÓ AMB ALTRES ASSIGNATURES DE LA MATEIXA TITULACIÓ

No s'ha especificat restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

### ALTRES TIPUS DE REQUISITS

Sense requisits previs.

## COMPETÈNCIES / RESULTATS D' APRENTATGE

### 1315 - Grau Finances i Comptabilitat

CM4FYC 1 Conèixer els fonaments bàsics que regeixen les operacions i els mercats financers.

CM4FYC 2 Capacitat per aplicar correctament un model de valoració comuna per a l'anàlisi de les operacions financeres d'inversió i de finançament.

## DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

### 1. Introducció als Conceptes Bàsics

1.1 Introducció.

1.2 Capitalització i descompte simples.

### 2. Capitalització Composta

2.1 Capitalització composta.

2.2 Factors d'acumulació i d'actualització.

2.3 Tipus d'interès efectius i nominals.



### **3. Valoració Financera de un conjunt de Capitals en Capitalització Composta: Introducció a les Rendes**

3.1 Valor financer d'un conjunt de capitals. Suma financera.

3.2 Rendes. Valor financer d'una renda.

3.3 Valoració de rendes constants.

3.4 Valoració de rendes variables en progressió geomètrica

### **4. Rendes Complexes**

4.1 Valoració de rendes fraccionades.

4.2 Altres rendes complexes.

### **5. Operació Financera: Equivalència Financera i Reserva**

5.1 Definició i classificació.

5.2 Plantejament general.

5.3 Reserva matemàtica. Concepte, mètodes de càlcul i evolució.

### **6. Cost i Rendiment: Tants Efectius**

6.1 Tant efectiu d'una operació financera pura

6.2 Tant efectiu d'una operació amb característiques comercials.

6.3 Tants efectius utilitzats al mercat. TAE.

### **7. Operacions d'Amortització: Anàlisi General**

7.1 Definició.

7.2 Equivalència financera.



7.3 Reserva matemàtica.

7.4 Descomposició del terme amortitzatiu.

7.5 Altres variables i relacions.

7.6 Evolució de les variables. Quadre d'amortització.

## 8. Préstecs amb tipus d'interès predeterminats

8.1 Préstec americà.

8.2 Préstec francès.

8.3 Préstecs amb constants quotes d'amortització.

8.4 Altres préstecs: fraccionament d'interessos

## 9. Préstecs Indexats

9.1 Operacions d'amortització indexades.

9.2 Préstecs indexats amb duració fixa i termes no prefixats.

9.3 Préstecs indexats amb durada no prefixada i termes prefixats.

## 10. Títols de renda fixa

10.1 Emprèstits: concepte i classes.

10.2 Estudi financer de títols de renda fixa.

10.3 Valor de mercat.

## VOLUM DE TREBALL (HORES)

### ACTIVITATS PRESENCIALS

Activitat	Hores
-----------	-------



Teoria	30,00
Pràctiques a l'aula	15,00
Aula informàtica	15,00
<b>Total hores</b>	<b>60,00</b>

## ACTIVITATS NO PRESENCIALS

Activitat	Hores
Assistència a altres activitats	0,00
Elaboració de treballs individuals o en grup	0,00
Estudi i treball autònom	45,00
Preparació de classes	30,00
Preparació d'activitats d'avaluació	15,00
Resolució de casos pràctics	0,00
<b>Total hores</b>	<b>90,00</b>

## METODOLOGIA DOCENT

Aquesta assignatura comprèn dues hores de classe de teoria i dues hores de classe pràctica a la setmana, de manera que el còmput total és de quatre hores de classe cada setmana. Els estudiants de cada grup de teoria es desdoblaran en dos grups de pràctica.

Les classes pràctiques consistiran en la resolució d'exercicis, estudi de casos pràctics reals, presentacions a classe i discussions de lectures. El material necessari per al desenvolupament de les classes teòriques i pràctiques es trobarà a disposició dels estudiants a l'Aula Virtual amb prou antelació. Es recorda que l'assistència és obligatòria en totes les activitats presencials d'aquesta assignatura.

S'espera que els estudiants participen de forma activa a les classes, tant a les de pràctica com a les de teoria. Amb això, cal que l'alumne arribe amb prou antelació al començament de la classe i amb el telèfon mòbil apagat. Així mateix, els estudiants haurien d'abstenir-se de parlar de manera continuada amb els companys durant les classes. Evidentment, poden (i s'han de) fer comentaris i qüestions relatives al contingut de la classe, però han de ser dirigits al professor.

Addicionalment, s'anima els estudiants a fer ús de l'horari de tutories personalitzades del professor al llarg del curs per plantejar qualsevol tipus de dubte o aclariment que necessiten.

La metodologia per impartir l'assignatura de Matemàtica Financera és una combinació de metodologies actives que busquen un aprenentatge significatiu, constructiu i autònom. Sota aquesta metodologia, tant professors com estudiants són responsables de l'aprenentatge de l'estudiantat.

De manera més concreta, la metodologia a utilitzar es pot descriure com segueix:

Per a les classes teòriques els estudiants hauran de preparar amb antelació el material bàsic de lectura que serveix de base per a l'explicació teòrica, així com els dubtes principals sorgits en fer aquesta lectura del material. El professor combinarà durant les classes les seues explicacions amb la participació activa dels estudiants (plantejament de dubtes que pot contestar el professor i/o els seus companys, resolució de qüestions breus plantejades pel professor i discussió en grup dels aspectes que hagen suscitat més



interès). L'objectiu perseguit és que l'estudiant desenvolupe tant la seua capacitat de treball autònom (treball previ a les classes) com la seua capacitat de treballar en equip, argumentar i defensar idees (debats en grup) i la seua capacitat de comunicació oral i escrita (plantejant els dubtes sobre el tema en públic i resolent per escrit les qüestions que s'han plantejat a les classes).

Les classes pràctiques consistiran en la resolució de pràctiques per part del professor i de l'alumne. Per al desenvolupament d'aquestes classes es proporcionarà a l'alumne un qüestionari d'exercicis, dels quals una part es destinarà al treball personal. A més, s'exigirà la realització d'exercicis, tests i casos pràctics individuals o en grup, els quals s'hauran de lliurar al professor o exposar-se a classe. A les classes pràctiques desenvolupades amb ordinador a l'aula d'informàtica es resoldran problemes utilitzant el full de càlcul Excel.

Un element important de l'aprenentatge són les tutories personalitzades del professor. S'hi podran resoldre de manera individual o grupal tots els dubtes, i qüestions puguen sorgir al llarg del procés ensenyament-aprenentatge, per la qual cosa s'anima els estudiants a fer-ne ús de manera habitual. Es recomana sol·licitar cita prèvia per a la tutoria via email per evitar temps d'espera.

## AVALUACIÓ

L'assignatura de Matemàtica Financera s'avaluarà a partir de la consideració dels següents aspectes: 1) Examen de síntesi final, que constarà de preguntes teòriques i pràctiques i permetrà obtindre fins a un 70% de la nota final (7 punts sobre 10). 2) El 30% restant s'aconseguirà a partir de les activitats desenvolupades per l'alumne durant el quadrimestre, incloent el lliurament de problemes resolts, les proves de seguiment i qualsevol altre tipus d'avaluació contínua.

L'avaluació continua es considera recuperable, tant a la primera convocatòria com a la segona convocatòria.

En qualsevol cas, per a aprovar l'assignatura, es considera requisit indispensable aprovar l'examen de síntesi final (contestar correctament almenys el 50% de l'examen), el qual té un caràcter obligatori. En cas de no superar l'examen de síntesi, la qualificació màxima que pot obtindre l'estudiant com a suma de tots els components serà de 4.5 punts.

Les proves d'avaluació estaran sotmeses al que es disposa en l'Article 13 sobre realització fraudulenta de proves d'avaluació del "Reglament d'avaluació i qualificació de la Universitat de València per a títols de grau i màster, ACGUV 108/2017 de 30 de maig". Així mateix, la resta de tasques i treballs avaluablestaran subjectes a la regulació sobre plagi detallada en l'Article 15.2 del citat reglament. Qualsevol possible canvi de data i/o hora de les proves finals d'avaluació es regirà pel procediment i el termini establits en l'Article 9.2 del Reglament citat anteriorment.

En particular, en cas de coincidència de data i horari entre proves finals d'avaluació d'assignatures de la mateixa titulació en les quals s'haja matriculat l'estudiant, si li correspon a aquesta assignatura efectuar el canvi, s'haurà de presentar una sol·licitud per escrit a l'adreça del departament responsable amb una antelació mínima d'un mes des de l'inici del període oficial d'exàmens. Podrà enviar electrònicament la seua sol·licitud a: [dep.economia.financera@uv.es](mailto:dep.economia.financera@uv.es) únicament des de la seua adreça de correu [alumni.uv.es](mailto:alumni.uv.es).



No s'admetrà un correu enviat des d'una adreça particular. Per a poder acollir-se a la convocatòria addicional, el/la estudiant haurà de justificar que s'ha presentat a l'examen coincident.

## BIBLIOGRAFIA

### Bàsica:

- Navarro, E. (2019): Matemáticas de las operaciones financieras. Ediciones Pirámide. Madrid.

### Complementària:

- Baquero, M.J. y Maestro, M.L. (2003): Problemas Resueltos de Matemática de las Operaciones Financieras. Editorial AC. Madrid.
- Dalton, B. (2008): Financial products: an introduction using mathematics and Excel, Cambridge University Press.
- García Boza, J. (2017): Matemáticas Financieras. Ediciones Pirámide. Madrid.
- Meneu, V., Jordá, M.P. y Barreira, M.T. (1994): Operaciones financieras en el mercado español. Editorial Ariel Economía. Barcelona.
- Navarro, E. y Nave, J.M. (2001): Fundamentos de Matemáticas Financieras. Antoni Bosch Editor. Barcelona.
- Zima, P. and R.L. Brown (1996): Schaums outline of theory and practice of Mathematics of Finance, 2nd Edition. McGraw-Hill, New York.