

***La financiación empresarial:  
exposición teórica y análisis de la operativa.  
Estudio de casos reales desarrollados en Excel***

BEGOÑA ÁLVAREZ GARCÍA / LUCÍA BOEDO VILABELLA  
Barcelona: Inforbook's. 2011  
[188 páginas]

*Recibido:* 11 de abril de 2012

*Aceptado:* 7 de mayo de 2012

Ante el nuevo reto metodológico que supone el Espacio Europeo de Educación Superior, un libro como el que presentamos es siempre una gran ayuda para la docencia universitaria. El proceso de enseñanza-aprendizaje ha de estar orientado hacia la adquisición de las competencias que permitan al estudiante desarrollar una aptitud adecuada de cara al ejercicio de la profesión. Por ello el planteamiento metodológico del texto de las profesoras Álvarez García y Boedo Vilabella constituye una buena herramienta de apoyo a las clases expositivas y, principalmente, interactivas en las que se articula la docencia de los nuevos planes de estudio.

La temática del texto gira en torno a algunas de las fuentes de financiación empresarial tradicionales, por lo que resultará de utilidad especialmente para estudiantes de Administración y Dirección de Empresas, y de interés para otras titulaciones de grado y máster, así como para cualquier persona interesada en la materia, tan de actualidad dada la difícil situación que vive el sector empresarial en la búsqueda de recursos para financiar su actividad y sus inversiones.

Concretamente, a lo largo de los capítulos 2 a 5, el texto trata la operativa del préstamo bancario, la emisión de obligaciones, la póliza de crédito y el descuento bancario, respectivamente. Cada uno de estos cuatro capítulos comienza con una exposición teórica de las principales características de cada una de las alternativas financieras (una aproximación conceptual, tipología, aspectos legales, etc.), con un grado de profundidad no excesivamente elevado, aunque sí parte de un cierto grado de conocimientos por parte del lector. A continuación, y con una clara vocación didáctica, se presenta la operativa matemática que implican estas operaciones a través de casos prácticos reales, lo que ofrece al estudiante un mayor atractivo para el estudio de la materia. Conocer las características de los contratos reales, las condiciones que se aplican y la terminología utilizada permite al estudiante comprobar la utilidad de los conocimientos teóricos aprendidos en el mundo real.

Asimismo, la resolución de los casos se presenta en la hoja de cálculo Excel, imprescindible hoy en día en la práctica profesional del ámbito financiero, lo cual añade mayor valor al aprendizaje al permitir el desarrollo de esta competencia técnica, fundamental para los futuros titulados universitarios. En todo momento, y siempre que el análisis lo requiera, el texto no escatima esfuerzos en explicaciones sobre las funciones de Excel empleadas en los ejercicios, abarcando así cualquier

nivel de conocimientos por parte del estudiante, puesto que es frecuente que existan diferencias en este sentido entre el alumnado de un mismo grupo. De hecho, el libro dedica un primer capítulo a los aspectos más básicos de Excel, que luego serán aplicados en los siguientes capítulos, permitiendo a aquellos lectores que lo precisen una introducción o un repaso de esos aspectos básicos.

A pesar de la limitación temática a cuatro instrumentos de financiación de la empresa, es importante reconocer que al menos tres de ellos –préstamo, crédito y descuento– han sido los productos bancarios tradicionales más utilizados por el sector de las pequeñas y medianas empresas, sector que incluye el mayor número de empresas de nuestro país y, por lo tanto, hacia donde hemos de intensificar los esfuerzos en la formación de nuestro alumnado. Es fundamental que los futuros titulados conozcan la operativa a la que en el futuro se enfrentarán día a día en la práctica laboral y, en la medida de lo posible, se vayan familiarizando con los documentos reales en los que se formalizan las operaciones financieras, con la evaluación del coste de estas operaciones, con los usos y reglas financieras aplicadas en el análisis y con el diseño de sus propias herramientas para el cálculo de rentabilidades y costes; esto es, con todos aquellos aspectos de la práctica financiera que de algún modo se han tratado de recoger en el texto.

Las autoras del texto, doctoras por la Universidad de A Coruña, acreditan una dilatada experiencia como docentes de asignaturas financieras tanto a nivel de licenciatura como de máster, así como investigadoras en el ámbito financiero, a lo que hay que sumar la realización de trabajos para el sector privado y judicial relacionados con diversas cuestiones financieras. Todo ello las hace conocedoras de las dificultades que a veces se presentan para conseguir trasladar a los estudiantes la temática financiera de forma que alcancen a percibir la utilidad práctica de lo trabajado en el aula. Por ello entre todos los posibles beneficiarios de esta obra hay que señalar, tal y como hemos comentamos al principio, su uso como complemento bibliográfico en la docencia universitaria.

LORETO FERNÁNDEZ FERNÁNDEZ  
Universidad de Santiago de Compostela