



**UNIVERSIDAD RICARDO PALMA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN Y GERENCIA**

SILABO POR COMPETENCIAS

I. DATOS ADMINISTRATIVOS

1. Asignatura : Administración Financiera I
2. Código : AD 0704
3. Naturaleza : Teórico/práctica
4. Condición : Obligatoria
5. Requisito (s) : Matemática Financiera
6. Número de créditos : 4
7. Número de horas : 2 Teoría y 4 Práctica
8. Semestre Académico: 2023 II
9. Docente :
- Correo institucional :

II. SUMILLA

Propósito general

Busca ofrecer una visión introductoria de las necesidades de financiamiento de una empresa, el rol del sistema financiero, los intermediarios financieros y la forma en que operan los mercados financieros los intermediados en general, destacando la manera en que funcionan, su estructura, funcionamiento, organización, y su eficiencia tanto desde la perspectiva tradicional como desde las finanzas conductuales. Al final del curso el participante entiende como interactuar con ellos tanto para nutrirse de capital como para realizar operación de inversión.

Síntesis de contenido

Las necesidades de financiamiento de una empresa, principales funciones del sistema financiero, clasificaciones de activos y mercados, activos financieros y reales, intermediarios financieros. Funcionamiento del mercado: Posiciones de inversión, ratio de apalancamiento, márgenes, instrucciones y órdenes, subtipos de mercados, características de un sistema financiero saludable, objetivos de la regulación del mercado. Índices: valor y retorno, metodologías de construcción y administración, rebalanceo y reconstitución, tipos en el mercado de títulos, patrimonio, deuda e inversiones alternativas. Eficiencia del Mercado: Factores que la afectan, valor de mercado y valor intrínseco, eficiencia débil, semifuerte y fuerte, su relación con el análisis fundamental, técnico, estrategia de inversión pasiva, anomalías del mercado, la posición de las finanzas conductuales. Gestión financiera hacia el desarrollo de estrategias enfocadas hacia la maximización del valor social de las organizaciones.

III. COMPETENCIAS GENÉRICAS A LAS QUE CONTRIBUYEN LA ASIGNATURA

Son competencias genéricas de la presente asignatura las siguientes:

1. Capacidad de abstracción, análisis y síntesis
2. Habilidades para buscar, procesar y analizar información procedente de fuentes diversas

3. Conocimiento sobre el área de estudio y profesión
4. Capacidad para tomar decisiones
5. Capacidad para trabajar en equipo
6. Habilidades en el uso de tecnologías de información y de la comunicación.

IV. COMPETENCIAS ESPECÍFICAS A LAS QUE TRIBUTA LA ASIGNATURA

Son competencias específicas de la presente asignatura las siguientes:

1. Interpretar la información contable y financiera para la eficiente toma de decisiones gerenciales que permitan generar el desarrollo sostenible de las operaciones, en un contexto integral de alineamiento estratégico a la visión corporativa.
2. Usa la información de costos y contable para desarrollar el proceso de planeamiento, control presupuestal y la toma de decisiones gerenciales. Considerando los principios contables y de planeamiento competitivo.
3. Toma decisiones de inversión, financiamiento y gestión de recursos financieros en la empresa para asegurar el uso adecuado de los instrumentos de la gestión financiera para fortalecer la toma de decisiones gerenciales que asegure la sostenibilidad económica, financiera y social de las organizaciones empresariales; el contexto nacional y/o global donde operan.

V. DESARROLLA EL COMPONENTE DE: INVESTIGACIÓN () RESPONSABILIDAD SOCIAL (X)

Esta asignatura forma parte del sistema de evaluación de la investigación formativa.

VI. LOGRO DE ASIGNATURA

Introducir al estudiante en temas fundamentales relacionados con el manejo financiero responsable de una organización, haciendo énfasis en el análisis de riesgos mínimo que toda organización debe realizar, el nivel de apalancamiento que puede mantener, el manejo apropiado del capital de trabajo, el impacto financiero del pago de dividendos y recompra de acciones, así como la trascendencia financiera del buen gobierno corporativo. Al final del curso el estudiante tiene una visión panorámica general de lo que implica el manejo financiero responsable de una empresa

VII. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

UNIDAD I	PERSPECTIVA GENERAL DE LAS FINANZAS CORPORATIVAS	
LOGRO	Evaluar la función fundamental del Administrador en el contexto de las finanzas corporativas dentro de las organizaciones empresariales, precisando la meta de la administración financiera, los problemas de la agencia, los mercados financieros; interpretando los estados financieros de la corporación.	
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGIA
	1.1 Introducción Finanzas corporativas y el administrador financiero Contenido Transversal:	<ul style="list-style-type: none"> • Exposición introductoria-Diálogo. • Prueba de Entrada.

1 - 4	<p>02: Participación ciudadana, desarrollo económico, social y democrático</p> <p>1.2 Formar de organización empresarial 1.3 La meta de la administración financiera</p> <p>Contenido Transversal:</p> <p>02: Participación ciudadana, desarrollo económico, social y democrático</p> <p>1.4 El problema de agencia y el control de la corporación. 1.5 Mercados financieros y la corporación. 1.6 Resumen y conclusiones.</p> <p>2. Estados financieros, impuestos y flujo de efectivo. 2.1 El Estado de Situación Financiera (Balance general) 2.2 Estado de resultados (Estado de Situación Financiera) 2.3 Análisis del Flujo de efectivo. 2.4 Importancia del Flujo de Efectivo, depreciación, Métodos de depreciación, Impuestos. Resumen y conclusiones.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Ejemplificación con aporte estudiantil. ● Exposición ampliada. ● Ejemplificación y debate ampliado. ● Explicación y diálogo compartido. ● Investigación grupal. ● Ejercicios propuestos. ● Análisis y debate casuístico de la realidad. <p>Prueba 1</p>
-------	--	---

UNIDAD II	ESTADOS FINANCIEROS Y PLANEACIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO	
LOGRO	Analizar los estados financieros, mostrando responsabilidad por la situación económica - financiera de la Corporación, considerando las debilidades para transformarlas en fortalezas financieras; usando modelos de planeación financiera a largo plazo dirigidas al crecimiento.	
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGIA
5 - 8	<p>3. Estados financieros. 3.1 Desarrollo del estado de flujos de efectivo (Operación, Inversión y Financiamiento) 3.2 Flujo de caja libre para los inversionistas. 3.3 Análisis de razones. 3.4 La identidad de Du Pont. 3.5 Uso de la información de los estados financieros. 3.6 Resumen y conclusiones.</p> <p>4. Planeación financiera a largo plazo y crecimiento. Contenido Transversal:</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Ejemplificación con aporte estudiantil. ● Exposición ampliada. ● Ejemplificación y debate ampliado. ● Investigación grupal. ● Ejercicios <p>Prueba: 2</p> <p>Prueba: 3</p>

	<p>03: Sostenibilidad económica, social y ambiental</p> <p>4.1 ¿Qué es la planeación financiera? 4.2 Modelos de planeación financiera. 4.3 El método del porcentaje de ventas: 4.3.1. Elaboración del flujo de caja. 4.3.2. Elaboración del presupuesto operativo. 4.3.3. Presupuesto de inversión. 4.3.4. VAN, TIR, Playback. 4.4 Financiamiento externo y crecimiento. 4.5 Advertencias sobre los modelos de planeación financiera. 4.6 Resumen y conclusiones</p> <p>Contenido Transversal: 04: La igualdad social</p>	
--	--	--

UNIDAD III	VALORACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO A FUTURO	
LOGRO	Analizar el valor del dinero en el tiempo, los flujos de efectivo y su composición, las tasas de interés en el mercado, los tipos de préstamos para la toma de decisiones de financiamiento dirigidos a la meta de la corporación.	
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGIA
9 - 12	<p>5. El valor del dinero en el tiempo. 5.1 Valor futuro a interés compuesto 5.2 Valor presente y descuento. Resumen y conclusiones</p> <p>05: Liderazgo del valor y lucha anticorrupción</p> <p>6. Valoración de flujo de efectivo descontado 6.1 Valores futuro y presente de múltiples flujos de efectivo. 6.2 Valoración de flujos de efectivo nivelados: anualidades y perpetuidades. 6.3 Comparación de tasas: el efecto de la composición. 6.4 Tipos de préstamos y amortización de préstamos. Contenido Transversal: 06: Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)</p> <p>6.5 Resumen y conclusiones.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Explicación y diálogo compartido. ● Investigación grupal. ● Ejercicios. ● Ejemplificación con aporte estudiantil. ● Exposición ampliada. ● Ejemplificación y debate ampliado <p>Prueba: 4</p>

UNIDAD IV	PLANEACIÓN Y ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE CORTO PLAZO.	
LOGRO	Aplicar los modelos de la planeación en la administración financiera a corto plazo, optimizando la administración del efectivo, adquiriendo habilidades para administrar créditos e inventarios.	
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGIA
13 - 16	<p>7. Financiamiento y planeación a corto plazo</p> <p>7.1 Seguimiento del efectivo y del capital de trabajo neto.</p> <p>7.2 El ciclo operativo y el ciclo del efectivo.</p> <p>7.3 Algunos aspectos de la política financiera a corto plazo.</p> <p>7.4 El presupuesto de efectivo</p> <p>7.5 Endeudamiento a corto plazo.</p> <p>7.6 Plan financiero a corto plazo.</p> <p>Contenido Transversal:</p> <p>07: Derecho de familia y discapacidad</p> <p>Resumen y conclusiones.</p> <p>8. Administración del efectivo y la liquidez.</p> <p>8.1. Financiamiento de las Necesidades del Ciclo de efectivo.</p> <p>8.2. Explicación de las partidas en tránsito.</p> <p>8.3. Cobranzas y concentración de fondos.</p> <p>8.4. Administración de los desembolsos de efectivo.</p> <p>8.5. Inversión del efectivo improductivo. Resumen y conclusiones.</p> <p>9. Administración de créditos e inventarios</p> <p>9.1 Crédito y cuentas por cobrar.</p> <p>9.2 Términos de la venta.</p> <p>9.3 Análisis de la política de crédito.</p> <p>9.4 Política de crédito óptima.</p> <p>9.5 Análisis de crédito.</p> <p>9.6 Política de cobranzas.</p> <p>9.7 Administración de inventarios.</p> <p>9.8 Resumen y conclusiones.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Explicación y diálogo compartido. ○ Ejercicios. ○ Ejemplificación con aporte estudiantil. ○ Exposición ampliada. ○ Ejemplificación y debate ampliado. ○ Investigación grupal. <p>Informe de Investigación Final.</p>

VIII. ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS

En el desarrollo del presente curso, alineados con las competencias buscadas y adecuados al sistema de enseñanza virtual, a los contenidos del silabo se aplicarán los siguientes instrumentos didácticos:

1. Aprendizaje Basado en Tecnologías Informáticas de Cómputo (TIC).
2. Casuística Aplicada.
3. Aprendizaje Basado en Problemas (ABP)
4. Investigación Formativa.
5. Asistencia, Participación y Trabajo en equipo.
6. Lecturas aplicadas.

IX. EVALUACIÓN

El sistema de evaluación del curso es el siguiente:

$$\text{PROM} = (\text{PAR} + \text{FIN} + \text{PPRA}) / 3$$

Se aplica examen sustitutorio para el examen parcial o final, siempre que el promedio de prácticas sea de 07.0 o más.

El Promedio de prácticas (PPRA) se obtendrá: de la siguiente manera:

$$\text{PPRA} = (\text{PRA1} + \text{PRA2} + \text{PRA3} + \text{TRP}) / 4 \quad (\text{TRP} = \text{Trabajo práctico})$$

En caso que el docente desee aplicar otro sistema de evaluación deberá coordinar con la dirección de la escuela.

La estructura de evaluación se da en 4 unidades formativas considerando la estructura de competencias que se presenta a continuación.

COMPETENCIAS	INSTRUMENTOS/CONTENIDOS	PORCENTAJE
Actitud	<ul style="list-style-type: none"> ● Asistencia, puntualidad y trabajo en equipo 	De acuerdo a las consideraciones del curso.
Conocimiento	<ul style="list-style-type: none"> ● Participación en clase ● Prácticas expositivas en PPT ● Lecturas especializadas 	
Procedimientos	<ul style="list-style-type: none"> ● Análisis de Casos ● Mapas conceptuales ● Debates 	
Investigación Aplicada	<ul style="list-style-type: none"> ● Investigaciones basadas en casos reales ● Investigación especializada 	

X. RECURSOS:

Para el desarrollo del presente curso se requerirá el uso de los siguientes recursos:

1. Aula Virtual,
2. Whatsapp
3. Excel
4. Powerpoint
5. Software específicos,
6. Económica, SPSS, Real Statistic y Megastat.
7. Videos

	ALFI	MARKSTRATED		
	ECONOMÁTICA			

XI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- *Finanzas corporativas.*
BESLEY, S. BRIGHAM.E.
Editorial. Cengage Learning – 4ta. Edición
2016.
- *Principios de Finanzas Corporativas.*
BERK, J/ DE MARZO P.
Editorial Pearson. Prentice Hall – 1ra. Edición
2010.
- *Principios de finanzas corporativas.*
BREALEY, R/MYERS, S. – 9na. Edición
Editorial. McGraw-Hill.
2010
- *Finanzas aplicaciones: Teoría y Práctica.*
CHU, M.
Editorial Kemocorp International S.A. Lima – 1era. Edición
2009
- *Principios de administración financiera.*
GITMAN, L.
Editorial Pearson Educación. México D.F – 11va. Edición
2007.
- *Finanzas Corporativas.*
ROSS, S. /WESTERFIELD, R/JEFFREY, J.
Editorial Mc Graw Hill. México. D.F. – 9na. Edición
2012. *Proyectos de Inversión*
SAPAG, N.
Editorial. Pearson, Prentice Hall. – 2da. Edición.
2011.
- *Fundamentos de Administración Financiera.*
VAN HORNE, J. 11 Edición.
Editorial. Pearson México. – 11va. Edición
2002.
- *Finanzas en administración.*
WESTON, F.
Editorial McGraw-Hill. México. – 9na Edición.
1997.

Surco, agosto 2023