



## I. INFORMACIÓN GENERAL

|                         |   |  |
|-------------------------|---|--|
| <b>CURSO</b>            | : | Finanzas Corporativas I                      |
| <b>CÓDIGO</b>           | : | AF67   |
| <b>CICLO</b>            | : | 201500                                       |
| <b>CUERPO ACADÉMICO</b> | : | <b>Pacheco Velarde, Margarita Susana</b>     |
| <b>CRÉDITOS</b>         | : | 4  |
| <b>SEMANAS</b>          | : | 14   |
| <b>HORAS</b>            | : | 4 H (Práctica) Semanal /6 H (Teoría) Semanal |
| <b>ÁREA O CARRERA</b>   | : | Administración y Finanzas                    |

## II. MISIÓN Y VISIÓN DE LA UPC

Misión: Formar líderes íntegros e innovadores con visión global para que transformen el Perú.

Visión: Ser líder en la educación superior por su excelencia académica y su capacidad de innovación.

## III. INTRODUCCIÓN

La toma de decisiones financieras correctas es decisiva para maximizar la riqueza del accionista. Finanzas Corporativas I es un curso que trata de las operaciones cotidianas de la empresa, es decir trata la administración financiera de los activos y pasivos corrientes de una empresa (activos y pasivos que la empresa espera recibir y pagar, respectivamente en el transcurso de un año). Su adecuada administración es importante porque afecta la capacidad de la empresa de cumplir con sus compromisos financieros, a medida que éstos vencen.

Finalmente, y a manera de introducción a los cursos siguientes, se desarrolla en las últimas semanas una introducción al análisis de activos financieros de renta fija.

## IV. LOGRO (S) DEL CURSO

El alumno elabora un modelo de planeación financiera a corto plazo, para luego construir un presupuesto de efectivo y un proyecto de estados financieros pro forma; a partir de esta información, el alumno estima (proyecta) las futuras necesidades de financiamiento de corto plazo de una organización.

El alumno analiza una emisión de bonos y calcula su valor en diversos momentos de su vida, hasta su madurez.

## V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

### UNIDAD N°: 1 INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS CORPORATIVAS

#### LOGRO

El alumno identifica la labor que desempeña el administrador financiero y la meta de la administración financiera.

#### TEMARIO

- Las finanzas y el administrador financiero.
- Meta de la administración financiera.
- instituciones y Mercados financieros.

**HORA(S) / SEMANA(S)**

Semana 1

**UNIDAD N°: 2 ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS (EEFF)****LOGRO**

El alumno explica la composición de los estados financieros básicos que son utilizados por las empresas. Estudia las herramientas básicas de análisis y realiza un diagnóstico de la situación financiera de una empresa: análisis de indicadores financieros, análisis comparativo de los EEFF.

**TEMARIO**

- Estados financieros y su análisis.
- Evaluación del desempeño financiero.
  - EEFF comparativos: vertical, horizontal, evolutivo.
  - Uso de las razones financieras: liquidez, actividad, deuda, rentabilidad, de mercado.
  - Sistema de análisis DuPont.
- Información Contable y Toma de decisiones

**HORA(S) / SEMANA(S)**

Semanas 1 y 2

**UNIDAD N°: 3 PLANEACIÓN FINANCIERA****LOGRO**

El alumno identifica la planeación financiera como el mecanismo que le permite analizar los flujos relevantes de una empresa y hacer proyecciones de las diversas decisiones de inversión y financiamiento.

**TEMARIO**

- Planeación financiera.
- Planeación de efectivo: presupuesto de efectivo.
- EEFF pro forma.
- Preparación y Evaluación del E/R pro forma.
- Preparación y Evaluación del B/G pro forma.

**HORA(S) / SEMANA(S)**

Semanas 3 y 4

**UNIDAD N°: 4 CAPITAL DE TRABAJO Y ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO****LOGRO**

El alumno analiza el capital de trabajo desde los puntos de vista: contable y financiero. También analiza alternativas de financiamiento que ofrece el Sistema Financiero Peruano en el corto plazo.

**TEMARIO**

- Gestión y evaluación del Capital de Trabajo Neto.
- Fuentes de financiamiento a corto plazo.
- Alternativas de financiamiento en el Sistema Financiero Peruano: Descuento de Letras, Factoring, Confirming, MIENM (Mercado de Instrumentos de Emisión No Masiva)

**HORA(S) / SEMANA(S)**

Semanas 4 y 5

**UNIDAD N°: 5 GESTIÓN DE TESORERÍA****LOGRO**

El alumno diseña estrategias de cambio en el manejo de la gestión de tesorería.

**TEMARIO**

- Gestión de tesorería.
- Administración de efectivo.

**HORA(S) / SEMANA(S)**

Semanas 5 y 6

**UNIDAD N°: 6 GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR****LOGRO**

El alumno establece criterios para el otorgamiento de créditos. Para ello, relaciona la rentabilidad y el riesgo que asume la organización.

**TEMARIO**

- Políticas de crédito.
- Políticas de cobranza.
- Análisis de cambios en las políticas de crédito.

**HORA(S) / SEMANA(S)**

Semana 6

**UNIDAD N°: 7 VALORIZACIÓN DE ACTIVOS DE RENTA FIJA (BONOS)****LOGRO**

El alumno descubre como determinar el precio o hallar el rendimiento de emisiones locales de bonos corporativos y/o del gobierno.

**TEMARIO**

- Valuación deuda
- Concepto de un bono
- Características de los bonos
- Cronograma de pagos
- Tipos de bonos
- Metodologías de valorización
- Precio Sucio y Limpio
- Curva Cupón Cero
- Duración
- Portafolio de bonos

**HORA(S) / SEMANA(S)**

Semana 7

## VI. METODOLOGÍA

El desarrollo del curso se resume a continuación:

- Ejercicios de evocación: participación activa de alumnos.
- Aplicación de Controles de Lectura a través de Aula Virtual (Evaluaciones en Línea).
- Trabajo grupal y exposición de alumnos (individual y grupal)

## VII. EVALUACIÓN

### FÓRMULA

15% (PC1) + 15% (PC2) + 25% (EA1) + 10% (TB1) + 10% (PA1) + 25% (EB1)

| TIPO DE NOTA            | PESO % |
|-------------------------|--------|
| PC - PRÁCTICAS PC       | 15     |
| EA - EVALUACIÓN PARCIAL | 25     |
| PC - PRÁCTICAS PC       | 15     |
| TB - TRABAJO            | 10     |
| PA - PARTICIPACIÓN      | 10     |
| EB - EVALUACIÓN FINAL   | 25     |

## VIII. CRONOGRAMA

| TIPO DE PRUEBA | DESCRIPCIÓN NOTA   | NÚM. DE PRUEBA | FECHA | OBSERVACIÓN | RECUPERABLE |
|----------------|--------------------|----------------|-------|-------------|-------------|
| PC             | PRÁCTICAS PC       | 1              | Sem 2 |             | SÍ          |
| EA             | EVALUACIÓN PARCIAL | 1              | Sem 4 |             | SÍ          |
| PC             | PRÁCTICAS PC       | 2              | Sem 6 |             | SÍ          |
| TB             | TRABAJO            | 1              | Sem 7 |             | NO          |
| PA             | PARTICIPACIÓN      | 1              | Sem 7 |             | NO          |
| EB             | EVALUACIÓN FINAL   | 1              | Sem 8 |             | SÍ          |

## IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

### BÁSICA

BREALEY, Richard A. (2010) Principios de finanzas corporativas. México, D.F. : McGraw-Hill Interamericana.

(658.15 BREA/P 2010)

BRIGHAM, Eugene F. (2008) Financial management : theory and practice. Mason, Ohio : South-Western : Cengage Learning.

(658.15 BRIG/M)

EHRHARDT, Michael C. (2007) Finanzas corporativas. México, D.F. : Cengage Learning : Thomson.

(658.15 EHRH)

### RECOMENDADA

(No necesariamente disponible en el Centro de Información)

CHU RUBIO, Manuel (2009) Fundamentos de finanzas : un enfoque peruano. Lima : Financial Advisory Partners.

(332.0985 CHU 2009)

CHU RUBIO, Manuel (2011) La creación de valor en las finanzas : mitos y paradigmas. Lima : UPC, Fondo Editorial.

(658.15 CHU)

EMERY, Douglas (2000) Fundamentos de administración financiera. México, D.F. : Prentice-Hall.

(658.15 EMER/F)

GITMAN, Lawrence J. (2007) Principios de administración financiera. Naucalpan de Juárez : Pearson Educación.

(658.15 GITM/P 2007)

HORNGREN, Charles T. (2007) Contabilidad de costos : un enfoque gerencial. México D.F. : Pearson Educación.

(657.42 HORN 2007)