



## I. INFORMACIÓN GENERAL

<b>CURSO</b>	:	Microfinanzas
<b>CÓDIGO</b>	:	AF71
<b>CICLO</b>	:	201601
<b>CUERPO ACADÉMICO</b>	:	<b>Alvarado Harman, Alejandra Magalli</b> <b>Costamagna Alcócer, Silvana Paola</b>
<b>CRÉDITOS</b>	:	3
<b>SEMANAS</b>	:	16
<b>HORAS</b>	:	3 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

Curso de especialidad en la carrera de Administración y Finanzas, de carácter teórico-práctico dirigido a los estudiantes de séptimo ciclo, que busca desarrollar las competencias específicas de Conocimiento del Mercado y del Marco Institucional.

Este curso prepara al estudiante para que pueda desempeñarse en el sector de la Microempresa, caracterizado por escenarios de gran información asimétrica y riesgo moral. El curso ofrece un panorama de las mejores prácticas relacionadas a la gestión de riesgos y obtención de retornos en este sector. La apertura de áreas de negocios especiales para MYPE's en los principales bancos de nuestro país, la aparición de bancos especializados en este sector, el incremento de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, Cajas Rurales de Ahorro, EDPYMES y ONG's que canalizan microcréditos constituyen evidencia de lo atractivo de la industria de las Microfinanzas en el Perú y el mundo.

## IV. LOGRO (S) DEL CURSO

Al finalizar el curso, el estudiante propone alternativas para la adecuada gestión de una pequeña o micro empresa, haciendo énfasis en su capacidad de acceso al crédito, el manejo de su liquidez y sus oportunidades de crecimiento.

## V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

<b>UNIDAD N°: 1 CONTEXTO, FUNDAMENTOS TEÓRICOS Y MODELOS DE INTERVENCIÓN EN MICROFINANZAS</b>
---

<b>LOGRO</b>
--------------

Al finalizar la unidad, el estudiante explica los problemas fundamentales del Microcrédito y los modelos desarrollados para permitir el acceso al crédito de pequeñas y micro empresas.

#### **TEMARIO**

- Pobreza en el Perú. Emprendimiento empresarial. Mercados de acceso al crédito.
- Microfinanzas: Concepto y Características. Microfinanzas en el Perú. Perfiles de inversionistas
- Fallos de Mercado: Información Asimétrica y Riesgo Moral (Moral Hazard). Teoría de Agencia. Teoría de la Selección Adversa. Teoría de Juegos. Problema del polizón (free raider problem)
- Tasas de interés promedio. Colocaciones de préstamos bancarios. Costos de transacción y la problemática del crédito.
- Crédito individual y crédito solidario. Banca Comunal. Modelo Grameen.

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

Semanas 1, 2 y 3

### **UNIDAD N°: 2 ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO EN LAS MICROFINANZAS**

#### **LOGRO**

Al finalizar la unidad, el estudiante aplica las diversas metodologías de crédito, gestión de cartera vencida y provisiones para la calificación de una pequeña o micro empresa.

#### **TEMARIO**

- Riesgo de Crédito: Identificación, Estrategias, Control y Mitigación, Modelos de Evaluación, Tratamiento. Incumplimiento de Pago.
- Proceso crediticio de Microcréditos: Planeación del producto, Verificación, Evaluación y Aprobación, Desembolso, Seguimiento, Cobranza, Représtamo
- Comparación de Metodologías de Crédito. Garantías de Crédito: Personales y Reales
- Scoring de Crédito en las Instituciones Microfinancieras: Limitaciones, Modelo y Propuestas. Proceso de Evaluación de Microcréditos. Deterioro de Cartera: Indicadores.
- Cartera vencida. Clasificación del Deudor Microempresario según su cumplimiento de pagos. Provisiones. Relaciones entre la cartera vencida y la eficiencia en la gestión de colocación.

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

Semanas 4, 5 y 6

### **UNIDAD N°: 3 GESTIÓN DE LAS OPERACIONES CREDITICIAS, GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y GESTIÓN DE MARKETING**

#### **LOGRO**

Al finalizar la unidad, el estudiante analiza una pequeña o micro empresa utilizando criterios de gestión de operaciones, gestión del talento humano y gestión de marketing.

#### **TEMARIO**

- La tecnología crediticia para Pymes: Principios, Metodología Crediticia. El Analista de Créditos: Rol, Funciones, Perfil de Habilidad. Evaluación de la Voluntad y la Capacidad de Pago. Productos Microfinancieros. Clasificación de Créditos según la SBS
- Gestión de Cartera: Evaluación, Seguimiento y Control, Castigo. Ventajas de un Proceso para la Gestión de Cartera. Gestión de Cobranza: Componentes. Esquema de Cobranza en las Instituciones Microfinancieras.
- Talento Humano: Configuración de competencias (Componentes, Perfil, Requisitos). Perfil del colaborador efectivo. Gestión del Talento Humano en las Pequeñas y Microempresas.
- Mercadeo Relacional: Riesgos principales. La evolución del "Marketing Mix". Pilares de la Relación Cliente

Empresa. Causas de la volatilidad de los Clientes. Recomendaciones para emprendedores. Atención al cliente en una MYPE.

- Estrategias de Marketing. Marketing Estratégico. Marketing Operativo: Estrategias para el Producto, Precio, Plaza, Promoción. Estrategias de Marketing antes de abrir un Negocio. Estrategias de Marketing para el Siglo XXI. Estrategias de Marketing basadas en la Marca. Puntos Clave para el Marketing en MYPES.

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

Semanas 7, 8, 9, 10, 11 y 12

**UNIDAD N°: 4 EXPANSIÓN DE UNA ENTIDAD MICROFINANCIERA Y TEMAS ACTUALES DE DISCUSIÓN**

**LOGRO**

Al finalizar la unidad, el estudiante propone alternativas de desarrollo y crecimiento de una pequeña o micro empresa, haciendo uso del mercado de capitales.

**TEMARIO**

- El acceso al mercado de capitales: Tipos de Mercado de Capitales, Participantes. Principales Instrumentos en el Mercado de Capitales: Bonos, Acciones. Mercado Alternativo de Valores: Segmento Objetivo , Requisitos de Inscripción, Proceso , Ventajas, Potencial de Empresas
- Interés de los Bancos por procurar servicios de Asistencia Técnica para programas MYPE. Financiamiento Bancario para MYPES en el Mercado Peruano. Marco Legal - Institucional de Políticas de Financiamiento a MYPES.
- Comité de Basilea: Países Participantes, Basilea I, Basilea II, Basilea III.

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

Semanas 13, 14, 15 y 16

**VI. METODOLOGÍA**

Las sesiones de clase se desarrollarán sobre la base de (1) la lectura previa que realicen los estudiantes de los materiales que indique el docente y que están incluidos en la Bibliografía Básica del curso, (2) la discusión durante las sesiones de clase, orientada a rescatar los saberes previos del estudiante, a relacionarlos con los nuevos conceptos y a aclarar las dudas que las lecturas puedan haber generado, (3) la aplicación de los conceptos teóricos a situaciones prácticas, a través de casos reales o simulados, que serán discutidos entre los estudiantes bajo la supervisión y guía del docente, y (4) los trabajos a realizar fuera de la sesión de clase, asignados por el docente y orientados a consolidar los nuevos conceptos y profundizar la comprensión de los estudiantes.

Los exámenes parcial y final se rendirán en forma escrita y su duración será de 110 minutos. Dichas evaluaciones se desarrollarán de forma escrita y no se permitirá el uso de apuntes, libros, formularios ni separatas. El proceso de calificación de las evaluaciones tomará en consideración tanto la respuesta del estudiante como su justificación, por lo que las preguntas de desarrollo que no presenten una respuesta justificada con orden y coherencia no serán consideradas para la asignación de puntaje.

Para el desarrollo de los Trabajos del curso, los estudiantes formarán equipos de no más de 4 integrantes. Ambos son trabajos de investigación, por lo que los grupos deben presentar claramente la totalidad de las fuentes que hayan utilizado en su investigación; cualquier falta u omisión a este respecto será tratada según el reglamento correspondiente de la UPC. El Trabajo 1 se referirá a los siguientes temas: Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC); Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC); Empresas de Desarrollo de Pequeña y

Microempresa (EDPYME); MIBANCO y ONG's en Microfinanzas. El tema para el Trabajo 2 será: Administración Estratégica para Microempresas.

## VII. EVALUACIÓN

### FÓRMULA

$25\% (EA1) + 25\% (EB1) + 20\% (TB1) + 10\% (PA1) + 20\% (TB2)$

TIPO DE NOTA	PESO %
TB - TRABAJO	20
EA - EVALUACIÓN PARCIAL	25
TB - TRABAJO	20
PA - PARTICIPACIÓN	10
EB - EVALUACIÓN FINAL	25

### VIII. CRONOGRAMA

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
TB	TRABAJO	1	Semana 4	Los trabajos del curso son grupales y deben exponerse. La nota tiene un componente grupal y uno individual, basado éste último en la exposición y en la calidad de las respuestas a las preguntas que se formulen. La rúbrica del trabajo será entregada oportunamente por el docente.	NO
EA	EVALUACIÓN PARCIAL	1	Semana 8	Evaluación presencial. Se rinde fuera del horario de clase, según cronograma que publicará oportunamente Secretaría Académica. Se evaluarán los temas de las Unidades 1, 2 y 3 que se hayan desarrollado hasta la semana 7.	SÍ
TB	TRABAJO	2	Semana 12	Los trabajos del curso son grupales y deben exponerse. La nota tiene un componente grupal y uno individual, basado éste último en la exposición y en la calidad de las respuestas a las preguntas que se formulen. La rúbrica del trabajo será entregada oportunamente por el docente.	NO
PA	PARTICIPACIÓN	1	Semana 15	La evaluación de la participación se realizará a lo largo del curso. Se tomará en cuenta la asistencia, puntualidad, intervenciones apropiadas y respuestas que denoten conocimiento del tema de la sesión.	NO
EB	EVALUACIÓN FINAL	1	Semana 16	Evaluación presencial. Se rinde fuera del horario de clase, según cronograma que publicará oportunamente Secretaría Académica. Se evaluarán todos los temas de las Unidades 1, 2, 3 y 4.	SÍ

### IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

#### BÁSICA

ARMENDARIZ, Beatriz (2010) The economics of microfinance. Cambridge, Mass. : MIT Press. (332 ARME)

CODEMYPE (2010) Estadísticas Micro y Pequeña Empresa 2010. 09 de julio de 2012.

PORTOCARRERO MAISCH, Felipe (1999) Microfinanzas en el Perú : experiencias y perspectivas. Lima : Universidad del Pacífico. Centro de Investigación : PROPYME.  
(332.3 PORT)

**RECOMENDADA**

**(No necesariamente disponible en el Centro de Información)**

PINDYCK, Robert S. Rubinfeld, Daniel L. (2013) Microeconomía. Madrid : Pearson Educación.  
(338.5 PIND 2013)

PORTOCARRERO MAISCH, Felipe (1999) Microfinanzas en el Perú : experiencias y perspectivas. Lima : Universidad del Pacífico. Centro de Investigación : PROPYME.  
(332.3 PORT)

WONG CAM, David (1996) Los grandes pequeños negocios : empresarios y finanzas. Lima : Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.  
(658.1 WONG)