



## I. INFORMACIÓN GENERAL

<b>CURSO</b>	:	Gestión de Tesorería y Operaciones
<b>CÓDIGO</b>	:	BA19
<b>CICLO</b>	:	201501
<b>CUERPO ACADÉMICO</b>	:	<b>Ortiz Rodríguez, Luis Felipe</b> <b>Palma Galindo, Fernando Gustavo</b>
<b>CRÉDITOS</b>	:	5
<b>SEMANAS</b>	:	8
<b>HORAS</b>	:	6 H (Teoría) Semanal
<b>ÁREA O CARRERA</b>	:	Banca Epe

## 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

En los últimos años en que se han llevado a cabo significativos cambios en los mercados financieros que han generado altos niveles de volatilidad y han acentuando restricciones de liquidez, ha cobrado particular importancia el adecuado manejo de las operaciones de tesorería y de cambios. La función del tesorero es administrar eficientemente los riesgos financieros, lo que implica determinar los niveles de exposición, tolerancia a brechas de balance y el uso de las estrategias de cobertura buscando rentabilizar al máximo los fondos de la institución. Lo anterior implica necesariamente que el tesorero conozca la amplia gama de instrumentos financieros. Este curso busca introducir al alumno en las operaciones diarias de las tesorerías de bancos, en sus políticas de gestión de calces de plazos medios de las operaciones activas y pasivas, cobertura de tasas y la posición de cambios del mismo. En el curso se abordara los elementos claves del proceso operativo y su debida articulación con el objetivo de convertirse en un elemento generador de valor en las instituciones financieras. Se enfatiza el manejo prudente de los niveles de liquidez, riesgos de mercado y de operaciones, dentro del perfil del riesgo del banco y del marco jurídico que regula el sistema financiero peruano.

## IV. LOGRO (S) DEL CURSO

Al finalizar el curso, el alumno analiza las estrategias de la tesorería, a partir del conocimiento de los instrumentos financieros buscan reducir el riesgo financiero, con ética y responsabilidad.

## V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

### UNIDAD N°: 1 GESTION DEL CAPITAL CIRCULANTE

#### LOGRO

Al finalizar la primera unidad, el alumno identifica los principales ratios de evaluación financiera de la empresa

aplicando el enfoque de fuentes y usos para determinar el capital requerido por la empresa. Asimismo, el alumno analiza las decisiones financieras a corto plazo a través de los principios de la gestión eficiente de activos y pasivos de corto plazo.

**TEMARIO**

- Planificación Financiera
- Modelos de Planificación Financiera.

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

Sesiones 1 y 2

**UNIDAD N°: 2 PLANIFICACION FINANCIERA A CORTO PLAZO**

**LOGRO**

Al finalizar la segunda unidad, el alumno comprende la construcción del flujo de caja a través de los movimientos de balance de las empresas y las principales fuentes de fondeo de corto plazo.

**TEMARIO**

- Flujos de Caja
- Presupuesto de Capital
- Plan de Financiamiento a Corto Plazo
- Fuentes de Financiamiento a Corto Plazo

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

Sesiones 3 y 4

**UNIDAD N°: 3 INSTRUMENTOS DE INVERSION E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

**LOGRO**

Al finalizar la tercera unidad, el alumno identifica las funciones del Tesorero y analiza las principales variables del mercado de capitales (participantes, operativa, formas de liquidación) y sus principales instrumentos; por medio del conocimiento y análisis de los principales instrumentos del mercado de capitales y su impacto sobre los flujos de caja y sobre la liquidez.

**TEMARIO**

- Ámbito, funciones y rol de la Tesorería
- Mercados Financieros
- Instrumentos de Mercado de Dinero
- Instrumentos Monetarios del BCRP
- Instrumentos de Renta Fija
- Instrumentos de Renta Variable
- Derivados de Tipo de Cambio
- Derivados de Tasas de Interés
- Curvas de Tasas de Interés

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

Sesiones 5 y 6

**UNIDAD N°: 4 FLUJO DE CAJA DE TESORERIA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS**

**LOGRO**

Al finalizar la cuarta unidad, el alumno identifica los flujos de fondos al pacto, durante la vigencia y a vencimiento de las operaciones de Tesorería a través de la determinación de los requerimientos de encaje restringido a la posición de liquidez.

**TEMARIO**

- Flujos de Caja Proyectados y Saldo BCRP
- Posición de Liquidez
- Encaje

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

Sesiones 7 y 8

**UNIDAD N°: 5 RIESGOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS****LOGRO**

Al finalizar la quinta unidad, el alumno conoce las implicancias de las brechas de tipo de cambio, tasas de interés y de vencimientos de activos y pasivos; por medio del conocimiento de indicadores de seguimiento del posicionamiento de las cuentas de balance de las operaciones bancarias y de seguros.

**TEMARIO**

- Riesgos de Tipo de Cambio
- Riesgos de Tasas de Interés
- Riesgos de Crédito
- Análisis de Brechas

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

Sesiones 9 y 10

**UNIDAD N°: 6 PROCESOS FINANCIEROS****LOGRO**

Al finalizar la sexta unidad, el alumno identifica los procesos operativos que soportan las operaciones de una entidad financiera y que hacen posible transformarlos en productos y servicios para los clientes; por medio del estudio el riesgo operativo que afronta una entidad financiera y los mecanismos para identificarlos, prevenirlos, medirlos y mantenerlos controlados dentro del marco regulatorio correspondiente.

**TEMARIO**

- Misión de las Unidades de Soporte Operativo
- Análisis del Flujo Operativo de los Productos Bancarios
- Proveedores, Insumos, Procesos, Servicios y Clientes

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

Sesiones 11 y 12

**UNIDAD N°: 7 GESTION DE PROCESOS DE OPERACIONES BANCARIAS****LOGRO**

Al finalizar la séptima unidad, el alumno determina los ajustes al proceso clásico de operaciones a partir del conocimiento de las variables claves de la administración de operaciones financieras.

## TEMARIO

- Estandarización de Procesos Operativos
- Certificación de Procesos
- Caso de Gestión de Procesos Operativos de Tesorería (STP: Straight Through Processing)

## HORA(S) / SEMANA(S)

Sesión 13

## VI. METODOLOGÍA

El desarrollo del curso se resume a continuación:

- Ejercicios de evocación: participación activa de alumnos
- Elaboración de conjeturas en base a problemas
- Desarrollo de Asesorías por parte de alumnos
- Desarrollo de casos
- Exposición del profesor
- Las clases y el examen final debe ser en laboratorio (con acceso a Excel).

La producción intelectual de los alumnos es altamente valorada por la UPC. Por ello, en los cursos de la carrera de Administración de Banca y Finanzas se considera fundamental la creación original en todo tipo de trabajo académico. En ese sentido, el Reglamento de Disciplina de la UPC detalla diversas situaciones que atentan contra la honestidad académica -copiar en la elaboración de un trabajo académico o cualquier tipo de evaluación, presentar el trabajo de otro o el elaborado con otros como si fuera propio, falsear la información, entre otros casos- y las sanciones. Al respecto, puede revisarse el Reglamento de Disciplina en la Intranet (Servicios / Centro de atención al alumno / Reglamentos). La carrera de Administración de Banca y Finanzas aplica lo estipulado en el Reglamento cada vez que el caso lo amerita.

## VII. EVALUACIÓN

### FÓRMULA

$$15\% (PC1) + 15\% (PC2) + 15\% (PC3) + 20\% (TF1) + 35\% (EB1)$$

TIPO DE NOTA	PESO %
PC - PRÁCTICAS PC	15
PC - PRÁCTICAS PC	15
PC - PRÁCTICAS PC	15
TF - TRABAJO FINAL	20
EB - EVALUACIÓN FINAL	35

## VIII. CRONOGRAMA

Módulo Regular

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
PC	PRÁCTICAS PC	1	Sesión 3	15%	SÍ
PC	PRÁCTICAS PC	2	Sesión 7	15%	SÍ
PC	PRÁCTICAS PC	3	Sesión 11	15%	SÍ
TF	TRABAJO FINAL	1	Sesión 13	20%	NO
EB	EVALUACIÓN FINAL	1	Sesión 14	35%	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)

### **RECOMENDADA**

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

ALEXANDER, Gordon J. (2003) Fundamentos de inversiones : teoría y práctica. México, D.F : Pearson Educación.  
(332.6 ALEX)

ROSS, Stephen A. (2010) Fundamentos de finanzas corporativas. México, D.F. : McGraw-Hill.  
(658.15 ROSS/F 2010)