



I. INFORMACIÓN GENERAL

CURSO	:	Dirección Financiera
CÓDIGO	:	FP38
CICLO	:	201801
CUERPO ACADÉMICO	:	Ojeda Pino, Jorge Luis Panez Bendezú, Miguel Humberto
CRÉDITOS	:	5
SEMANAS	:	11
HORAS	:	10 H (Teoría) Semanal
ÁREA O CARRERA	:	Finanzas y Economía 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

Descripción:

Dirección Financiera es un curso de especialidad de la Carrera de Administración de Banca y Finanzas, de carácter teórico-práctico y dirigido a los estudiantes del décimo ciclo.

El curso integra conocimientos adquiridos en distintos cursos a lo largo de la carrera de Administración de Banca y Finanzas, de tal forma que los estudiantes obtienen una visión que les permite gestionar diferentes situaciones financieras de una empresa y, así, generar valor. Al finalizar el curso, el estudiante analiza los resultados de las variables que determinan las condiciones del manejo gerencial en los aspectos de operación, inversión y financiamiento.

Propósito:

El curso de Dirección Financiera ha sido diseñado con el propósito de desarrollar las competencias generales de pensamiento crítico y manejo de la información en el contexto de la Administración de Banca y Finanzas, esto en conjunto con la competencia específica la carrera de Gestión Financiera, todas ellas en el tercer nivel.

IV. LOGRO (S) DEL CURSO

Al finalizar el curso, el estudiante analiza los fundamentos de las finanzas y las herramientas básicas para la toma de decisiones gerenciales que puedan contribuir a la generación de valor de manera ética y con responsabilidad.

Competencia 1: Pensamiento crítico

Nivel de logro: 3

Capacidad para explorar de manera exhaustiva problemas, idea o eventos para formular conclusiones u opiniones sólidamente justificadas.

Competencia 2: Manejo de la información

Nivel de logro: 3

Definición: Capacidad para buscar y seleccionar información de forma eficiente y efectiva. Evalúa críticamente la calidad y veracidad de la misma utilizándola de manera ética y responsable..

Competencia 3: Gestión financiera

Nivel de logro: 3

Definición: Analiza los diversos indicadores financieros y económicos, también las alternativas de inversión y financiamiento para una adecuada toma de decisiones que generen valor a las corporaciones, buscando reducir el riesgo sistemático.

V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD N°: 1 ANALISIS FINANCIERO
LOGRO Competencia: Gestión financiera Logro de la unidad: Al finalizar la unidad 1, el estudiante explica, de manera objetiva, los elementos imprescindibles de la planificación financiera y su rol dentro de la dirección financiera, con ética
TEMARIO Tema 1: Conceptos introductorios del curso. Actividades de Aprendizaje: Revisión de PPT Ingreso a Blackboard UPC. Desarrollo de examen escrito. Visualización de video. Bibliografía: Tema 2: Análisis financiero Apalancamiento operativo, financiero y combinado Actividades de Aprendizaje: Presentación de casos de análisis financiero completo Evidencias de Aprendizaje: Tarea académica 1 Enviar informe gerencial explicando los principales criterios de planificación financiera de una empresa y el sector al que pertenece Bibliografía: ROSS, Stephen A. (2009). Finanzas corporativas, Capítulo 3 (pp. 1- 74). Novena edición. https://cb.hbsp.harvard.edu/cbmp/pages/home
HORA(S) / SEMANA(S) Semanas 1 - 2

UNIDAD N°: 2 LA DIRECCION BASADA EN EL VALOR
LOGRO Competencia: Manejo de la información

Al finalizar la unidad 2, el estudiante aplica los determinantes del valor de una empresa, en un caso a partir de información financiera específica, con responsabilidad y ética.

TEMARIO

Tema 3:

- Administración del capital de trabajo
- Capital de trabajo y decisiones de financiamiento
- Administración del activo circulante
- Fuentes de financiamiento a corto plazo

Actividades de Aprendizaje:

Presentación de casos de análisis financiero completo

Estudio de caso

Evidencias de Aprendizaje:

Evaluación en línea 1

Cuestionario en línea en el que el estudiante aplica los determinantes del valor de una empresa.

Bibliografía:

ROSS, Stephen A. (2009). Finanzas corporativas, Capítulo 26 (pp. 795- 822). Novena edición.

Tema 4:

- El proceso de presupuesto de capital
- Valuación y tasas de rendimiento
- Costo de la deuda
- Costo de las acciones preferentes
- Costo de las acciones comunes

Actividades de Aprendizaje:

Presentación de casos de análisis financiero completo

Estudio de caso

Evidencias de Aprendizaje:

Bibliografía:

ROSS, Stephen A. (2009). Finanzas corporativas, Capítulo 13 (pp. 392-426). Novena edición.

Tema 5:

- La decisión del presupuesto de capital
- Riesgo y presupuesto de capital
- Valuación y presupuesto de capital en una empresa apalancada
- Flujo de efectivo libre después de impuestos

Actividades de Aprendizaje:

Presentación de casos de análisis financiero completo

Estudio de caso

Evidencias de Aprendizaje:

Bibliografía:

ROSS, Stephen A. (2009). Finanzas corporativas, Capítulo 18 (pp. 553-573). Novena edición.

Tema 6:

- Método del valor presente ajustado
- Método del flujo a capital

- Método del costo promedio ponderado del capital
- Beta, apalancamiento operativo, apalancamiento financiero, estructura de costos
- Valorización de empresas

Actividades de Aprendizaje:

Presentación de casos de análisis financiero completo

Estudio de caso

Evidencias de Aprendizaje:

Práctica calificada 1

Se presenta un minicaso con información financiera en el que el estudiante aplica los determinantes del valor de una empresa

Bibliografía:

ROSS, Stephen A. (2009). Finanzas corporativas, Capítulo 18 (pp. 553-573). Novena edición.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semanas 3 - 6

UNIDAD N°: 3 ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

LOGRO

Competencia: Gestión financiera

Al finalizar la unidad 3, el estudiante analiza los criterios fundamentales para optimizar el monto y la estructura de capital de la empresa, con responsabilidad

TEMARIO

Tema 7:

- Estructura de capital óptima: ponderación de costos
- Toma de decisiones sobre adquisición de capital e inversiones
- Costo de capital en la decisión de presupuesto de capital
- Conceptos básicos de la teoría de estructura de capital
- Límites al uso de la deuda y estructura de capital

Actividades de Aprendizaje:

Presentación de casos de análisis financiero completo

Estudio de caso

Evidencias de Aprendizaje:

Tarea académica 2 (grupal)

Informe gerencial en el que se analiza la estructura óptima de una empresa

Evaluación en línea 2

Se presenta información de distintas empresas y el estudiante realiza un análisis en un Foro de discusión.

Bibliografía:

ROSS, Stephen A. (2009). Finanzas corporativas, Capítulos 16 Y 17 (pp. 488- 552). Novena edición.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 7

UNIDAD N°: 4 FINANCIAMIENTO DE LARGO PLAZO, RIESGOS Y RESSTRUCTURACION

CORPORATIVA

LOGRO

Competencia(s): Gestión financiera y pensamiento crítico

Al finalizar el curso, el estudiante analiza los fundamentos de las finanzas y las herramientas básicas para la toma de decisiones gerenciales que puedan contribuir a la generación de valor de manera ética y con responsabilidad.

TEMARIO

Tema 8:

- Mercados de capital
- Banca de inversión: colocaciones públicas y privadas
- Deuda a largo plazo y arrendamiento financiero o leasing.
- Financiamiento por medio de acciones preferentes y acciones comunes
- Valores convertibles, certificados de acciones e instrumentos derivados
- Riesgo de tipo de cambio, tasa de interés e inflación.
- Derivados financieros y cobertura de riesgo: Opciones
- Crecimiento externo por medio de fusiones
- Administración financiera Internacional

Actividades de Aprendizaje:

Presentación de casos de análisis financiero completo

Estudio de caso

Evidencias de Aprendizaje:

Bibliografía:

ROSS, Stephen A. (2009). Finanzas corporativas, Capítulo 25 (pp. 763- 794). Novena edición.

<https://cb.hbsp.harvard.edu/cbmp/pages/home>

Tema 9:

- Repaso de todo el curso

Actividades de Aprendizaje:

Evidencias de Aprendizaje:

Práctica calificada 2

Resolución de mini- caso relacionado con la toma de decisiones gerencial apoyado en fundamentos financieros

Trabajo final

Informe de Análisis de la creación de valor de una empresa asignada, a partir de información financiera.

Exposición

Sustento del trabajo final, el profesor realiza preguntas sobre las que los estudiantes de cada grupo deberán defender su posición.

Bibliografía:

<https://cb.hbsp.harvard.edu/cbmp/pages/home>

HORA(S) / SEMANA(S)

Semanas 8 -9

VI. METODOLOGÍA

El Modelo Educativo de la UPC asegura una formación integral, que tiene como pilar el desarrollo de competencias, las que se promueven a través de un proceso de enseñanza-aprendizaje donde el estudiante cumple un rol activo en su aprendizaje, construyéndolo a partir de la reflexión crítica, análisis, discusión, evaluación, exposición e interacción con sus pares, y conectándolo con sus experiencias y conocimientos

previos. Por ello, cada sesión está diseñada para ofrecer al estudiante diversas maneras de apropiarse y poner en práctica el nuevo conocimiento en contextos reales o simulados, reconociendo la importancia que esto tiene para su éxito profesional.

El curso se desarrollará en la modalidad blended y está compuesto por 4 unidades. En las clases presenciales se hace uso de la metodología de desarrollo de prácticas dirigidas y casos, previamente revisados por los estudiantes en las sesiones online. En dichas prácticas se proponen casos aplicativos que los alumnos resuelven con el apoyo del docente del curso. Además, para los distintos momentos se utilizarán apps que contribuyan con alcanzar de mejor forma el logro de aprendizaje de cada sesión.

En las sesiones online, los alumnos estudian materiales multimedia, infografías y distintos recursos preparados para llevar adelante el acercamiento a los conceptos y análisis preliminares. De igual forma, se complementan las actividades con preguntas de autoevaluación, por medio de las cuales se comprueba el aprendizaje de los contenidos desarrollados en el material.

El alumno puede absolver todas sus consultas y recibir orientación por parte del profesor a través de foros de dudas académicas programados para cada semana de clase.

VII. EVALUACIÓN

FÓRMULA

$$7.5\% (TA1) + 5\% (DD1) + 20\% (PC1) + 7.5\% (TA2) + 5\% (DD2) + 20\% (PC2) + 15\% (TF1) + 20\% (EX1)$$

TIPO DE NOTA	PESO %
TA - TAREAS ACADÉMICAS	7.50
DD - EVAL. DE DESEMPEÑO	5
PC - PRÁCTICAS PC	20
TA - TAREAS ACADÉMICAS	7.50
DD - EVAL. DE DESEMPEÑO	5
PC - PRÁCTICAS PC	20
TF - TRABAJO FINAL	15
EX - EXPOSICIÓN	20

VIII. CRONOGRAMA

Módulo Regular

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
TA	TAREAS ACADÉMICAS	1	Semana 2	Evaluación Virtual, con peso de 7.5%	NO
DD	EVAL. DE DESEMPEÑO	1	Semana 3	Evaluación Virtual, con peso de 5%	NO
PC	PRÁCTICAS PC	1	Semana 6	Evaluación Presencial, con peso de 20%	SÍ
TA	TAREAS ACADÉMICAS	2	Semana 8	Evaluación Virtual, con peso de 7.5%	NO
DD	EVAL. DE DESEMPEÑO	2	Semana 8	Evaluación Virtual, con peso de 5%	NO
PC	PRÁCTICAS PC	2	Semana 9	Evaluación Presencial, con peso de 20%	SÍ
TF	TRABAJO FINAL	1	Semana 9	Evaluación Virtual, con peso de 15%	NO
EX	EXPOSICIÓN	1	Semana 10	Evaluación Presencial, con peso de 20%	NO

IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

BÁSICA

UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS APLICADAS, Centro De Información Catálogo en línea:
<http://bit.ly/2nX8NZ0>.

RECOMENDADA

(No necesariamente disponible en el Centro de Información)

DAMODARAN, Aswath (2012) Investment valuation: tools and techniques for determining the value of any asset. 3era. ed.. Hoboken, N.J.