



**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMIA**

**SILABO**

**I. DATOS GENERALES**

1.1	Asignatura:	Finanzas de Empresas I
1.2	Código:	309
1.3	Condición:	Obligatorio
1.4	Pre – requisito:	112 208
1.5	N° de horas de clase:	04 (T: 02; P: 02)
1.6	N° de créditos:	03
1.7	Ciclo:	V
1.8	Semestre Académico:	2021-B
1.9	Duración:	17 Semanas
1.10	Profesor(a):	Torre Padilla, Abdias Armando (Coordinador) Jara Calvo, Hugo, Rodríguez Anaya, Oscar Rafael

**II. SUMILLA:**

El curso de Finanzas de Empresas tiene un carácter teórico y práctico, cuya finalidad es dotar a los estudiantes de herramientas de financiación empresarial enfocadas a la gestión integral, aplicables a nuestra realidad en un contexto globalizado, y que puedan ser aplicadas a sus actividades profesionales y, laborales.

UNIDAD I.- Fundamentos y herramientas Financieras de las empresas.

UNIDAD II.- Impacto de las propuestas financieras en la gestión de la empresa.

**III. COMPETENCIAS**

**Competencia General**

Aplica el pensamiento lógico en forma crítica en la resolución de problemas.

**IV. UNIDADES DE APRENDIZAJE:**

COMPETENCIA DE LA ASIGNATURA	CAPACIDADES	ACTITUDES
Investigar problemas financieros aplicando críticamente la metodología de gestión financiera.	1. C E-A: Revisa los problemas financieros, aplicando la metodología de la gestión financiera 2. C E-A: Interpreta los problemas financieros, aplicando la metodología de la gestión financiera 3. C I-F: Evalúa los problemas financieros, aplicando la metodología de la gestión financiera	Valora la aplicación de la teoría y gestión financiera en la evaluación de impacto de los resultados financieros empresariales.
Contextualiza soluciones y analiza el impacto de los problemas financieros de las empresas, utilizando teoría y herramientas financieras para diferentes escenarios financieros.	1. C E:A: Examina el impacto de las soluciones a problemas financieros en las distintas empresas usando modelos y herramientas según el tipo de problema 2. C E:A: Establece la efectividad de los modelos y de las herramientas financieras utilizados a cada problema específico. 3. C I-F: Infiere el impacto de una determinada solución financiera en forma comparativa haciendo uso de estándares financieros.	Extrapolación de soluciones de problemas financieros utilizando modelos y las herramientas financieras adecuadas.

## V. PROGRAMACIÓN POR UNIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad N°1: Fundamentos Financieros de la empresa				
Duración: 8 semanas				
Fecha de inicio			Fecha de término:	
Capacidades de la unidad		C E-A	1. Revisa los problemas financieros, aplicando la metodología de la gestión financiera 2. Interpreta los problemas financieros, aplicando la metodología de la gestión financiera	
		C IF	3. Evalúa los problemas financieros, aplicando la metodología de la gestión financiera	
<b>PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS</b>				
SEM	CONTENIDO CONCEPTUAL	CONTENIDO PROCEDIMENTAL	CONTENIDO ACTITUDINAL	INDICADORES DE EVALUACIÓN
1 y 2	<b>Tema: Base Teórica de las finanzas:</b> 1.1 Concepto de finanzas, objetivo de las finanzas; la función financiera. 1.2 La Teoría de las decisiones financieras, contexto de las decisiones financieras 1.3 Incertidumbre, riesgo, inflación, recesión 1.4 Disciplinas vinculada a las finanzas.	1.1 A partir del material audiovisual y la exposición del profesor conoce el concepto, objetivos y la función financiera, así como la teoría de las decisiones financieras, incertidumbre, riesgo, inflación y recesión y las disciplinas vinculadas con las Finanzas 1.2 A partir del PPT relaciona los conceptos y teorías sobre los fundamentos financieros.	Valora la importancia del contenido de la teoría financiera	Identifica las bases teóricas de las finanzas, mediante el control de lectura.
3	<b>Tema: La Estructura Financiera</b> 1.1 Definición, contenido, esquema, su importancia en el análisis financiero. 1.2 Análisis de la Estructura Financiera 1.3 Mediciones financieras básicas	1.1 A partir de material audiovisual conoce el modelo de la estructura financiera y las mediciones financieras básicas. 1.2 A partir de la exposición en clase relaciona la Estructura Financiera con las mediciones financieras básicas	Valora la importancia de la estructura financiera y las mediciones financieras básicas como criterios para la toma de decisiones	Discrimina la Inversión y el financiamiento en las mediciones financieras básicas, mediante solución de casos.
4 5 y 6	<b>Tema: Análisis de la Empresa:</b> 1.1 Diagnóstico de la empresa 1.2 Análisis Financiero: Análisis vertical y horizontal; razones financieras, razones de liquidez, gestión, solvencia, y rentabilidad 1.3 Análisis de la Tendencia 1.4 Ejercicios y casos	1.1 A partir del PPT y la exposición del profesor conoce el modelo del análisis financiero y análisis de la tendencia. 1.2 A partir de la exposición en clase vincula los diferentes indicadores financieros.	Aprecia la importancia de los ratios en el diagnóstico de Empresas financieras.	Distingue los diferentes ratios financieros mediante la solución casos.
7	<b>Tema: Planeación Financiera – Presupuesto:</b> 1.1 Estructura presupuestal. 1.2 presupuesto operativo: Presupuesto de ventas, producción, materiales, mano de obra, etc.; 1.3 Presupuesto financiero: Flujo de Caja, Flujo de caja proyectado, Estado de Resultados proyectado. 1.4 Ejercicios y casos.	1.1 A partir de la exposición del profesor conoce los instrumentos de la Planeación Financiera- Presupuesto de efectivo. 1.2 A partir de la exposición del profesor vincula los diferentes presupuestos operativos y financieros.	Pondera la importancia de la planeación financiera en gestión de la empresa.	Reconoce los presupuestos operativos y financieros mediante la solución de casos.

8	<b>EXAMEN PARCIAL</b>		
Unidad N°2: Otros Instrumentos Financieras y el impacto de las propuestas financieras en la gestión de la empresa.			
Duración 8 semanas			
Fecha de inicio:		Fecha de término:	
Capacidades de la unidad	C E-A	1. Examina el impacto de las soluciones a problemas financieros en las distintas empresas usando modelos y herramientas según el tipo de problema 2. Establece la efectividad de los modelos y de las herramientas financieras utilizados a cada problema específico.	
	C IF	3. Infiere el impacto de una determinada solución financiera en forma comparativa haciendo uso de estándares financieros.	

<b>PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS</b>				
<b>SEMESTRE</b>	<b>CONTENIDO CONCEPTUAL</b>	<b>CONTENIDO PROCEDIMENTAL</b>	<b>CONTENIDO ACTITUDINAL</b>	<b>INDICADORES</b>
9, 10 y 11	<b>Tema. Punto de Equilibrio y Palanqueo de la Empresa:</b> 1.1 Análisis Costo-Volumen-Utilidad 1.2 Punto de Equilibrio Contable y Financiero 1.3 Palanqueo Operativo, Financiero y Total 1.4 Ejercicios y Casos	1.1 A partir de PPT y la exposición del profesor toma conocimiento del punto de equilibrio y palanqueo de la empresa. 1.2 A partir de la exposición del profesor relaciona las técnicas del punto de equilibrio y palanqueo de la empresa	Valora la importancia del uso de los modelos del punto de equilibrio y el palanqueo de la empresa.	Identifica las variables que intervienen en el cálculo del Punto de Equilibrio y del apalancamiento de la empresa solucionando casos prácticos
12, 13 y 14	<b>Tema: Presupuesto de Capital:</b> 1.1 Definición, medición de flujo de caja 1.2 Técnicas para la presupuestación de capital: Periodo de Recuperación, Tasa Contable de Rendimiento, Valor Actual Neto, y Tasa interna de Rendimiento 1.3 Decisiones sobre presupuesto de capital en ambientes de riesgo y rendimiento. 1.4 Ejercicios y casos	1.1 A partir de PPT y la exposición del profesor toma conocimiento de la Técnica del Presupuesto de Capital. 1.2 A partir de la exposición del profesor relaciona las técnicas del Presupuesto de Capital.	Valora la trascendencia del Presupuesto de Capital en la evaluación de Proyectos de inversión.	Reconoce la validez de las diferentes técnicas del de Presupuesto de Capital resolviendo casos de aplicación.
15	<b>Tema. Proyecto de Aplicación:</b> 1.1 Sustentación de Trabajos Monográficos	A partir de los temas distribuidos y haciendo uso de las herramientas financieras los alumnos exponen sus trabajos monográficos	Valora la relevancia del uso de las técnicas de Presupuesto de Capital.	Discrimina las variables que intervienen en el presupuesto de capital en la elaboración de la monografía que le toca desarrollar.
16	<b>EXAMEN FINAL</b>			
17	<b>Examen Sustitutorio</b>			

## VI. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

Estrategia didáctica:

- a. Exposición
- b. Aprendizaje colaborativo
- c. Pregunta
- d. Aprendizaje basado en casos

1. Estrategia de transferencia:

- a. Discusión de casos

- b. Trabajo individual y grupal.
  - c. Resolución individual y grupal de ejercicios.
3. Estrategia participativa de grupo:
- a. Inicio: Precisar objetivos, usar lluvia de ideas.
  - b. Desarrollo: Usar casos que facilite el aprendizaje, estimular la reflexión crítica.
- Cierre: Motivar mediante preguntas y hacer resumen.

## VII. MATERIALES EDUCATIVOS Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS:

Los materiales y recursos didácticos que se utilizan en el desarrollo de la asignatura son:

MEDIOS INFORMÁTICOS	MATERIALES EDUCATIVOS	MATERIALES DIGITALES
<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Computadora</li> <li>b. Retroproyector</li> <li>c. Multimedia</li> <li>d. Internet</li> <li>e. Correo electrónico</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Libros de consulta</li> <li>b. Separatas</li> <li>c. Documentos de trabajo.</li> <li>d. Artículos científicos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Texto digital</li> <li>b. Imágenes</li> <li>c. Tutoriales</li> <li>d. Página web</li> <li>e. Diapositivas</li> </ul>

## VIII. EVALUACIÓN

ASPECTOS	CRITERIOS	INSTRUMENTOS
<b>CONCEPTUALES</b>	Asimila e internaliza conceptos, variables y modelos financieros para entender y analizar los procesos financieros de la empresa.	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. Prueba escrita</li> <li>2. Prácticas calificadas</li> <li>3. Prueba objetiva</li> </ul>
<b>PROCEDIMENTALES</b>	Sabe cómo formular y resolver un problema o caso financiero	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. Práctica dirigida y calificada</li> <li>2. Resolución de ejercicios propuestos</li> </ul>
<b>ACTITUDINALES</b>	Aprecia la utilidad de los modelos para entender el desempeño de las finanzas en el largo plazo y proponer políticas que promuevan <b>la generación de valor en la empresa</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. Evaluación de la participación en clases.</li> <li>2. Registro de propuestas de solución.</li> </ul>

### Promedio de Nota Final

EVALUACIONES	PESOS Y COEFICIENTES	
<b>EXAMEN PARCIAL</b>	EP	35%
<b>EXAMEN FINAL</b>	EF	35%
<b>PRÁCTICAS</b>	T1	15%
<b>TRABAJO DE INVESTIGACIÓN</b>	L1	15%

## **IX. BIBLIOGRAFÍA (según Normas APA)**

- GITMAN, L.** (2003). *Principios de Administración Financiera*. (décima edición). México, D.F. Pearson Educación.
- VENTO, A.** (2004). *Finanzas Aplicadas*. (Sexta Edición). Lima, Universidad del Pacífico, Centro de Investigaciones.
- ROSS, S. WESTERFIEL, R. & JAFFE, J.** (2007). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. (Segunda Edición). México. Mc Graw Hill.
- BERK, J. Y DEMARZO, P.** (2008). *Finanzas Corporativas*. (Primera Edición). México, Pearson Educación
- GUITMAN, L. Y JOEHNK. M.** (2009). *Fundamentos de Inversiones*. (Décima Edición). México, Pearson Educación.
- ROJO, A.** (2007). *Valoración de Empresas y Gestión Basada en Valor*. (Primera Edición). España, Thompson Editores.
- ALONSO S. RAMÓN Y VILLA, A.** (2007). *Valoración de Empresas*. (Primera Edición). Madrid, Ediciones Mundi Prensa.
- TONG, J.** (2012). *Finanzas Empresariales*. (Primera Edición). Lima, Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.
- BODIE, Z. Y MERTON R. (1999). Finanzas.** (Primera Edición). México, Prentice Hall.

### **2. Bibliografía Complementaria**

- BREALEY, R. Y STEWART, M.** (1995). *Principios de Finanzas Corporativas*. (Cuarta Edición). Madrid. Mc Graw-Hill.
- BLANCO, F., FERRANDO, M. Y MARTINEZ, M.** (Primera Edición). *Teoría de la Inversión*. Madrid. Ediciones Pirámide.
- CHU R, M.** (2002). *Fundamentos de Finanzas*. (Primera Edición). Lima, Colegio de Economistas de Lima.
- CHION S. Y CHARLES V.** (2019). *Gestión de Portafolios de Renta Fija*. (Primera Edición). Lima. Cengage Learnig
- MASCAREÑAS, J.** (2010). *Innovación Financiera*
- COUT MONTEVERDE, E.** (2010). *Finanzas Corporativas*. (Primera Edición). Buenos Aires. Cengage Learnig.
- FERNANDEZ, P.** (2012). *Valoración de Empresas*. (Tercera Edición). España. Gestión 2000.
- PASCALE, R.** (2009). *Decisiones Financieras*. (Sexta Edición). Argentina. Pearson. Prentice Hall.

## X. CRITERIOS A EVALUAR PARA INVESTIGACIÓN FORMATIVA

XI. CRITERIOS A EVALUAR	PUNTAJE				TOTAL
	EXC	SAT	ENPRO	INSU	
1. Identifica y formula el problema de investigación	2.0	1.5	1.0	0.5	
2. Sistematiza el marco teórico	3.0	2.0	1.0	0.5	
3. Especifica las hipótesis, operacionalizando las variables involucradas en la investigación	2.0	1.5	1.0	0.5	
4. Desarrolla la metodología de la investigación	3.0	2.0	1.5	0.5	
5. Elabora el marco de consistencia	2.0	1.5	1.0	0.5	
6. Estima e interpreta los resultados de la regresión econométrica.	4.0	3.0	2.0	1.0	
7. Discute los resultados de la investigación y presenta las conclusiones.	4.0	3.0	2.0	1.0	
TOTAL PUNTAJE					

EXC: Excelente; SAT: Satisfactorio; ENPRO: En progreso; INSU: Insuficiente

## CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN FORMATIVA

En el curso se desarrollará, de manera complementaria, la actividad de investigación relacionada a la identificación de las variables que determinan el crecimiento económico financiero de la empresa.

**Tema:** Factores que determinan la generación de valor en la empresa.

	Unidad I					Unidad II					Unidad III						
	Semana					Semana					Semana						
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1.- El proceso y etapas de la investigación	X																
2.- Metodología de la investigación		X															
3.-Planteamiento del problema			X														
4.- Revisión de primer informe			X					E									E
5.-Marco teórico: Antecedentes empíricos				X				X								E	X
6.-Marco teórico; antecedentes teóricos					X			A								X	A
7.-Revisión del segundo informe							X	M								M	M
8.- Hipótesis								N								N	N
9.- Operacionalización de la hipótesis								X									S
10.- Revisión del tercer informe								P								F	U
11.- Metodología								A								I	S
12.-Revisión del cuarto informe								R	X							N	T
13. Elaboración de la matriz de consistencia								C			X					A	I
14.-Revisión del quinto informe								I		X						L	T
15.-Regresiones econométricas								L				X					U
16.- Revisión del sexto informe													X				T
17.-Discusión de resultados y conclusiones														X			O
18.Revisión del informe final.															X		R
																	I
																	O