

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA

RESOLUCIÓN DE CONSEJO UNIVERSITARIO N° 099-2022-CU.- CALLAO, 09 DE JUNIO DE 2022.- EL
CONSEJO UNIVERSITARIO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO



SÍLABO

ASIGNATURA : Finanzas de Empresas I.

SEMESTRE ACADÉMICO: 2024-A

DOCENTES : Mg. Hugo Alejandro Jara Calvo.
Mg. Oscar Rafael Rodríguez Anaya.

CALLAO, PERÚ

2024

SÍLABO

I. DATOS GENERALES

- I.1. Asignatura : Finanzas de Empresa I
- I.2. Código : 309
- I.3. Carácter : Obligatorio
- I.4. Requisito : Contabilidad Financiera (112) y Matemática Financiera (208)
- I.5. Ciclo : V
- I.6. Semestre académico : 2024-A
- I.7. N° horas de clases : 4 (2T, 2P)
- I.8. N° de créditos : 03
- I.9. Duración : 16 semanas
- I.10. Docentes : Mg. Hugo Jara Calvo
Mg. Oscar Rodríguez Anaya
- I.11. Modalidad : Presencial

II. SUMILLA

El curso forma parte del área de especialización, es de naturaleza Teórico-Práctico que permitirá al estudiante adquirir las herramientas financieras para aplicarlo a las empresas. El propósito del curso es proporcionar a los estudiantes del curso las herramientas de las finanzas de empresas orientadas en el manejo integrado aplicable a nuestra realidad en un contexto globalizado y que pueda aplicarlos a su actividad profesional, laboral.

Los temas principales a tratar son: teoría de la función financiera, de la administración del capital de trabajo, administración de cuentas por cobrar, análisis del punto de equilibrio, la estructura financiera, análisis financiero, planeación financiera de corto plazo a través del presupuesto de caja, punto de equilibrio, apalancamiento empresarial, y presupuesto de capital. Análisis de riesgo. Uso de programas informáticos en laboratorio. Principios éticos.

Los contenidos se desarrollarán en cuatro unidades temáticas:

UNIDAD I : Fundamentos y herramientas Financieras de las empresas.

UNIDAD II : Análisis de la situación económica y financiera de la empresa y planeamiento financiero

UNIDAD III : Palanqueo de la empresa y costo de capital como herramientas de gestión empresarial

UNIDAD IV : Decisiones de financiamiento.

III. COMPETENCIAS DEL PERFIL DE EGRESO

III.1 Competencias generales

CG1. Comunicación

Transmite información que elabora para difundir conocimientos de su campo profesional, a través de la comunicación oral y escrita, de manera clara y correcta; ejerciendo el derecho de libertad de pensamiento con responsabilidad.

CG2. Trabaja en equipo

Trabaja en equipo para el logro de los objetivos planificados, de manera colaborativa; respetando las ideas de los demás y asumiendo los acuerdos y compromisos.

CG3. Pensamiento crítico

Resuelve problemas, plantea alternativas y toma decisiones, para el logro de los objetivos propuestos; mediante un análisis reflexivo de situaciones diversas con sentido crítico y autocrítico y asumiendo la responsabilidad de sus actos.

III.2 Competencias específicas

CE1. Adquiere un alto nivel de destrezas cuantitativas y cualitativas para analizar la situación financiera y situación económica de las empresas y diseñar una estrategia empresarial.

CE2. Desarrolla una sólida habilidad para investigar problemas financieros aplicando críticamente la metodología de gestión financiera

CE3. Contextualiza soluciones y analiza el impacto de los problemas financieros de las empresas, utilizando teoría y herramientas financieras para diferentes escenarios.

IV. CAPACIDADES

C.1 Diagnostica, analiza e interpreta la situación económica y financiera de una empresa, a través de la identificación de aquellos aspectos que causan un impacto en los resultados contables

financieros y la aplicación de diversas herramientas, para el entendimiento financiero integral de la gestión de la empresa.

C.2 Identifica la importancia de la planeación financiera como el mecanismo que le permite analizar los flujos relevantes de una empresa y tomar de inversión y financiamiento, mediante el uso de los modelos del punto de equilibrio y el palanqueo.

C.3 Valora la trascendencia del Presupuesto de Capital en la evaluación de Proyectos de inversión, mediante el uso de los indicadores de acuerdo con las características específicas del proyecto.

V. ORGANIZACIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE

Unidad de Aprendizaje N°1: Fundamentos y herramientas Financieras de las empresas			
Inicio: 01 de abril		Término: 17 de abril	
LOGRO DE APRENDIZAJE Capacidad: Conoce los fundamentos teóricos de las finanzas, los objetivos y rol del director financiero. Mediante casos prácticos identifica la relación que existe entre Riesgo, Rentabilidad y Liquidez			
Producto de aprendizaje: Trabajos de aplicación y práctica calificada sobre Riesgo-Rentabilidad y liquidez y tipos de estructura financiera.			
No. Semanas/ Horas	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
SEMANA 1 y 2 8 horas	Tema: Base Teórica de las finanzas: Presentación y comentario del Sílabo del curso. 1.1 Concepto de finanzas, objetivo de las finanzas; la función financiera. 1.2 La Teoría de las decisiones financieras 1.3 Riesgo-Rentabilidad y Liquidez 1.4 Disciplinas vinculada a las finanzas. 1.5 Las Finanzas y el administrador financiero 1.6 Instituciones y mercados financieros. 1.7 Principios económicos y Financieros 1.8 Principios del inversor	Elabora y expone las perspectivas financieras del modelo de Balanced Score Card de empresas asignadas y Explica la relación Riesgo-Rentabilidad y Liquidez con casos de AFPs y Fondos mutuos.	□ RÚBRICA
SEMANA 3 4 horas	Tema: La Estructura Financiera 1.1 Definición, contenido, esquema, su importancia en el análisis financiero. 1.2 Análisis de la Estructura Financiera 1.3 Mediciones financieras básicas	Elabora y expone la situación financiera de las empresas asignadas usando la metodología del Balance general Reestructurado..	

Unidad de Aprendizaje N° 2: Análisis de la Situación económica y Financiera de la empresa y el planeamiento Financiero.			
Inicio: 22 de abril		Término: 22 de mayo	
LOGRO DE APRENDIZAJE			
<p>Capacidad: Diagnostica, analiza e interpreta la situación económica y financiera de una empresa, a través de la identificación de aquellos aspectos que causan un impacto en los resultados contables-financieros y la aplicación de diversas herramientas, para el entendimiento financiero integral de la gestión de la empresa.</p> <p>-Identifica la importancia de la planeación financiera como el mecanismo que le permite analizar los flujos relevantes de una empresa y tomar de inversión y financiamiento</p>			
Producto de aprendizaje: Trabajos de aplicación práctica sobre análisis e interpretación de estados financieros.			
No. Semanas/ Horas	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
SEMANAS 4, 5 y 6 12 horas	Tema: Análisis de la Empresa: 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	Realiza un diagnóstico de la situación económica y financiera de las empresas asignadas y propone estrategias usando la metodología de análisis e interpretación de ratios.	☐ RÚBRICA
SEMANA 7 4 horas	Tema: Planeación Financiera -presupuesto: 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.	Elabora y expone el flujo de caja histórico y proyectado de las empresas asignadas	
SEMANA 8 4 horas	Examen parcial	Demuestra consistencia en sus respuestas con lo enseñado en clase y leído en la bibliografía asignada.	☐ CUESTIONARIO

Unidad de Aprendizaje N°3: Planeamiento financiero y el costo de capital como herramientas de gestión empresarial.			
Inicio: 27 de mayo		Término: 04 de Julio	
LOGRO DE APRENDIZAJE			
<p>Capacidad : Identifica la importancia del punto de equilibrio para determinar a partir de que nivel de producción e ingresos la empresa logra obtener utilidades.</p> <p>Valora la trascendencia del Presupuesto de Capital en la evaluación de Proyectos de inversión, mediante el uso de los indicadores de acuerdo con las características específicas del proyecto</p>			
Producto de aprendizaje: Trabajos de aplicación práctica sobre punto de equilibrio y presupuesto de capital			
No. Semanas/ Horas	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación

SEMANAS 9,10 Y 11 12 horas	Tema. Punto de Equilibrio y Palanqueo de la Empresa: 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	Identifica el monto de ingresos y nivel de producción para generar beneficios económicos de las empresas asignadas, mediante el método de costo-volumen utilidad	☐ RÚBRICA
SEMANAS 12,13 y 14 12 horas	Tema: Presupuesto de Capital: 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	Calcula el costo de promedio ponderado de capital, de las empresas asignadas y toma decisiones en función a los indicadores de evaluación de proyectos	

Unidad de Aprendizaje N°4: Decisiones de financiamiento empresarial.

Inicio: **08 de Julio**

Término: **19 de Julio**

LOGRO DE APRENDIZAJE

Capacidad : Identifica la importancia de tomar decisiones de financiamiento que contribuyan a mejorar la rentabilidad de la empresa y su eficiencia financiera, mediante la diversificación de las fuentes de financiamiento.

Producto de aprendizaje: Trabajos de aplicación, y práctica calificada sobre decisiones de financiamiento.

No. Semanas/ Horas	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
SEMANAS 15 4 horas	Tema: Decisiones de financiamiento a corto plazo 1.1 Fuentes de financiamiento a corto plazo: líneas de crédito, préstamos comerciales, descuentos por pronto pago. 1.2 Evaluación de costos de financiamiento a corto plazo. 1.3 Riesgos y beneficios de diferentes opciones de financiamiento. 1.4 Política de capitalización y estructura de deuda a corto plazo.	Exponen el portafolio de productos y servicios financieros que ofrece la Banca y presentan caso práctico.	☐ RÚBRICA
SEMANA 16 4 horas	Examen Final	Demuestra consistencia en sus respuestas con lo enseñado en clase y leído en la bibliografía asignada.	☐ CUESTIONARIO

VI. METODOLOGÍA

La Universidad Nacional del Callao (UNAC), licenciada por la SUNEDU tiene como fin supremo la formación integral del estudiante, quien es el eje central del proceso educativo de formación profesional; es así como el Modelo Educativo de la UNAC implementa las teorías educativas constructivista y conectivista, y las articula con los componentes transversales del proceso de enseñanza – aprendizaje, orientando las competencias genéricas y específicas. Este modelo tiene como propósito fundamental la formación holística de los estudiantes y concibe el proceso educativo en la acción y para la acción.

La Facultad de Ciencias económicas de la UNAC, en cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución Viceministerial N°085-2020-MINEDU del 01 de abril de 2020, de manera excepcional y mientras duren las medidas adoptadas por el Gobierno con relación al estado de emergencia sanitario, se impartirá educación remota no presencial haciendo uso de una plataforma virtual educativa: espacio en donde se imparte el servicio educativo de los cursos, basados en tecnologías de la información y comunicación (TIC's).

La plataforma de la UNAC es el Sistema de Gestión Académico (SGA-UNAC) basado en *Moodle*, en donde los estudiantes, tendrán a su disposición información detallada del curso: el sílabo, la matriz formativa, ruta del aprendizaje, guía de entregables calificados, y los contenidos de la clase estructurados para cada sesión educativa. El SGA será complementado con las diferentes soluciones que brinda *Google Suite for Education* y otras herramientas tecnológicas multiplataforma.

Las estrategias metodológicas didáctica para el desarrollo de las sesiones de aprendizaje se realizarán tanto de manera síncrona como asíncrona.

- A. **Las estrategias didácticas** que utiliza el docente son: desarrollo de clase presencial, aprendizaje colaborativo, trabajo en equipo, búsqueda y análisis de información extraída de bases de datos y desarrollo de tareas prácticas, en un entorno presencial.
- B. **Para las clases virtuales** se utiliza las soluciones de videoconferencia *google Meet* desde un navegador o una App para el móvil, en combinación con el uso de la pizarra digital *Idroo* para los procedimientos matemáticos y explicaciones. Asimismo, en clase se hace uso del software *Geogebra*.
- C. **La estrategia de evaluación** utiliza la plataforma SGA para programar los exámenes parciales, final y las tareas.
- D. Se promueve la búsqueda de artículos de investigación que sirven para elaborar un podcast educativo sobre la aplicación de las herramientas matemáticas en Economía.
- E. **Ejercicios teóricos y/o prácticos:** el docente promueve la construcción del nuevo conocimiento a través de actividades que evidencien el “saber hacer” en un contexto determinado con fundamento en los saberes disciplinares.

SOPORTE DE COMUNICACIÓN:

Correo institucional:



VI. MEDIOS Y MATERIALES (RECURSOS)

MEDIOS INFORMÁTICOS

- a) Computadora
- c) Internet
- e) Correo electrónico
- g) Plataforma virtual
- i) Software educativo
- k) Pizarra digital

MATERIALES DIGITALES

- b) Diapositivas de clase
- d) Texto digital
- f) Videos
- h) Tutoriales
- j) Enlaces web
- l) Artículos científicos

VII. SISTEMA DE EVALUACIÓN DEL CURSO

Evaluación formativa: es parte importante del proceso de enseñanza aprendizaje, es y sistemático y su función principal es recoger información para retroalimentar y regular el proceso de enseñanza aprendizaje. Para garantizar el desarrollo de competencias, se sugiere usar recursos e instrumentos mixtos cuantitativos y cualitativos.

Se debe trabajar en base a productos, como recursos audiovisuales, informes, guías, entre otros. Además, se usa como instrumentos de evaluación rúbricas, listas de cotejo, entre otros.

Evaluación sumativa: se aplica mayormente cuestionarios y pruebas objetivas en cualquier formato. La evaluación de los aprendizajes se realizará por unidades. Se obtiene mediante la evaluación de productos académicos por indicador de logro de aprendizaje, cada producto tendrá un peso respecto a la nota de la unidad. Habrá tantas notas parciales como unidades tenga la asignatura. La nota final de la asignatura se obtiene promediando las notas de las unidades.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN:

En cumplimiento del modelo educativo de la universidad, el sistema de evaluación curricular del silabo, consta de cinco criterios (Según Resolución N° 102-2021-CU del 30 de junio del 2021).

La ponderación de la calificación (de acuerdo con lo establecido en el sistema de evaluación de la asignatura) será la siguiente:

CRITERIO DE EVALUACIONES			Pesos y Coeficientes
a	Evaluación de conocimientos	Examen parcial (EP)	20%
		Práctica calificada 1 (PC1)	10%
b	Laboratorios; trabajo de campo	Examen final (EF)	20%
		Práctica calificada 2 (PC2)	10%
c	Evaluación Actitudinal	Promedio trabajos de aplicación encargados en clase (LTC)	30%
		Participación en Clase y Actitud (EA)	10%

$$NF = (EP*0.20)+(PC1*0.10)+(EF*0.20)+(PC2*0.10)+(LTC*0.30)+(EA*0.10)$$

REQUISITOS PARA APROBAR LA ASIGNATURA

De acuerdo a los reglamentos de estudios de la Universidad Nacional del Callao, se tendrá a consideración lo siguiente:

- Participación activa en todas las tareas de aprendizaje.
- Asistencia mínima del 70%.
- La escala de calificación es de 0 a 20.
- El estudiante aprueba si su nota promocional es mayor o igual a 11.
- Asistencia se considera con la participación durante toda la sesión de clase.

La evaluación del aprendizaje se adecua a la modalidad no presencial, considerando las capacidades y los productos de aprendizaje evaluados descritos para cada unidad. Se evalúa antes, durante y al finalizar el proceso de enseñanza-aprendizaje, considerando la aplicación de los instrumentos de evaluación pertinentes.

IX. FUENTES DE INFORMACIÓN

BREALEY, R. Y STEWART, M. (1995). *Principios de Finanzas Corporativas*. (Cuarta edición)

CHU R, M. (2002). *Fundamentos de Finanzas*. (Primera Edic.). Lima, Colegio de Economistas de Lima.

GITMAN, L. (2003). *Principios de Administración Financiera*. (decima edic.). México, D.F. Pearson Educación.

VENTO, A. (2004). *Finanzas Aplicadas*. (Sexta Edic.). Lima, Universidad del Pacífico, Centro de Investigaciones.

ROSS, S. WESTERFIEL, R. & JAFFE, J. (2007). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. (Segunda Edic.). México. Mc Graw Hill.

X. NORMAS DEL CURSO

- **Normas de etiqueta.**

Se refieren a las normas que hay que cuidar para tener un comportamiento educado en la Red. Utilice buena redacción y gramática para redactar tus correos. Evita escribir con mayúscula sostenida porque se interpreta como si estuviera gritando. Utilizar un lenguaje apropiado para no vulnerar los derechos de tus compañeros. Evita el uso de emoticones.

- **Normas de convivencia**

- ✓ Respeto
- ✓ Asistencia
- ✓ Puntualidad
- ✓ Presentación oportuna de los entregables

- **Honestidad académica**

Todas las actividades de los estudiantes deben ser originales, de ocurrir una falta o plagio se recibirá automáticamente la nota de cero (00) en dicha actividad de evaluación y se elevará el informe respectivo a la Escuela de la Carrera Profesional para las acciones pertinentes.