



FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

SÍLABO

Adaptado en el marco de la emergencia sanitaria por la COVID -19

TÉCNICAS FINANCIERAS APLICADAS (E)

Asignatura no presencial

I. DATOS GENERALES

1.1. Departamento Académico	: Ciencias Administrativas y Recursos Humanos
1.2. Semestre Académico	: 2022 – II
1.3. Código de asignatura	: 020305
1.4. Ciclo	: Séptimo
1.5. Créditos	: 2
1.6. Horas semanales totales	: 4
1.6.1 Horas de teoría y práctica	: 1 HT – 2 HP
1.6.2 Horas de trabajo independiente	: 1
1.7. Requisito(s)	: Operaciones Financieras
1.8. Docentes	: Osoreo Miranda Cesar Augusto

II. SUMILLA

La asignatura pertenece al área curricular de formación especializada, es teórico - práctica y tiene por propósito aplicar técnicas financieras que ayuden a la eficaz toma de decisiones, contribuyendo en la optimización de los indicadores de gestión financiera con el objetivo de incrementar progresivamente el valor de la empresa.

Desarrolla las siguientes unidades de aprendizaje: 1. Alternativas de financiamiento en la empresa. 2. Métodos e indicadores de evaluación de inversiones. 3. Títulos financieros. 4. Portafolio de inversiones en títulos financieros.

La asignatura exige del estudiante la elaboración y presentación de una tesina, según líneas de investigación.

III. COMPETENCIA Y SUS COMPONENTES COMPRENDIDOS EN LA ASIGNATURA

3.1. Competencia

Aplica y evalúa las técnicas financieras en las operaciones de la empresa para lograr decisiones acertadas en materia de inversión y financiamiento.

3.2. Componentes

Capacidades

- Identifica alternativas de financiamiento en la empresa, evaluando el costo financiero del crédito.
- Utiliza métodos e indicadores de evaluación de inversiones, aplicando criterios de evaluación (VAN, TIR, etc.).
- Comprende el funcionamiento de los títulos valores en el ámbito financiero, usando dichos documentos en las operaciones financieras de la empresa.
- Comprende la creación y utilización de portafolios de inversiones, aplica instrumentos y criterios para evaluar el rendimiento del portafolio de inversiones.

Actitudes y valores

- Respeto a la persona
- Compromiso
- Conservación ambiental.
- Búsqueda de la excelencia.

IV. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

UNIDAD 1 ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO EN LA EMPRESA					
CAPACIDAD: Identifica alternativas de financiamiento en la empresa, evaluando el costo financiero del crédito.					
SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS TRAB. INDEP.
1	<ul style="list-style-type: none"> Introducción a las fuentes de financiamiento empresarial. 	<ul style="list-style-type: none"> Presentación del silabo: Competencia, capacidades, y contenidos. Normas de comportamiento y evaluación de los aprendizajes. Identifica fuentes de financiamiento de una empresa. 	Sesión en Línea N°01 Presentación y orientaciones académicas Exposición interactiva Trabajo en equipo	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> Taller: Desarrollo de alternativas de financiamiento de corto y largo plazo en hoja de cálculo, ejercicios con Hoja de calculo 	Actividad aplicativa Taller para desarrollar ejercicios	2 HP	
2	<ul style="list-style-type: none"> Costo del crédito: tasa de interés nominal, real y efectivo. 	<ul style="list-style-type: none"> Desarrolla casos sobre la determinación del costo del crédito de diferentes fuentes de financiamiento. 	Sesión en Línea N°02 Exposición dialogada Desarrollo de casos	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> Organización del trabajo de investigación: elaboración y presentación de una Tesina, según líneas de investigación. Presenta la guía para desarrollar la Investigación formativa Taller: Cálculo de diferentes tasas, ejercicios con hoja de calculo 	Actividad aplicativa Taller para desarrollar ejercicios Foro	2 HP	
3	<ul style="list-style-type: none"> Flujo de efectivo de fondos de entrada y salida. 	<ul style="list-style-type: none"> Elabora el flujo de caja de fondos de una empresa y analiza los criterios que se deben considerar para su incorporación. 	Sesión en Línea N°03 Exposición dialogada	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> Taller: Desarrollo de casos de flujo de caja con Hoja de cálculo 	Actividad aplicativa Taller para desarrollar casos Foro	2 HP	
4	<ul style="list-style-type: none"> Evaluación de inversiones de la empresa. 	<ul style="list-style-type: none"> Conoce la aplicaciones e importancia de evaluar el rendimiento de las inversiones en activos financieros del a empresa. 	Sesión en Línea N°04 Exposición problematizadora	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> Taller: Sobre el rendimiento de las inversiones. Monitoreo I: Plan de Investigación Formativa, estructura de la tesina. 	Actividad aplicativa Taller para desarrollar ejercicios Tutoría	2 HP	

UNIDAD 2
MÉTODOS E INDICADORES DE EVALUACIÓN DE INVERSIONES

CAPACIDAD:

Utiliza métodos e indicadores de evaluación de inversiones, aplicando criterios de evaluación (VAN, TIR, etc.).

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS TRAB. INDEP.
5	<ul style="list-style-type: none"> • Criterio de evaluación de inversiones privadas: análisis del valor actual neto y tasa interna de retorno. 	<ul style="list-style-type: none"> • Aplica la metodología del VAN y TIR, evalúa los resultados para la toma de decisiones. 	Sesión en Línea N°05 Exposición dialogada	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> • Taller: Desarrollo de casos con Hoja de cálculo 	Actividad aplicativa Taller para desarrollar casos Foro	2 HP	
6	<ul style="list-style-type: none"> • Costo de oportunidad del capital: valor actual neto económico y valor actual neto financiero. 	<ul style="list-style-type: none"> • Determinación del costo de oportunidad de capital de la empresa y analiza los resultados. 	Sesión en Línea N°06 Exposición dialogada	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> • Dilema ético: Ocultamiento de información financiera o información financiera privilegiada accesible solo a un selecto grupo de grandes inversionistas. • Reflexiona los valores institucionales de la USMP 	Taller Discusión de dilema Reporte	2 HP	
7	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis costo – beneficio, período de recupero de la inversión. 	<ul style="list-style-type: none"> • Aplica el análisis de costo / beneficio como criterio para evaluar inversiones y toma decisiones. 	Sesión en Línea N°07 Exposición dialogada Foro	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> • Monitoreo II: Recopilación y análisis de la información para la elaboración de la tesina. 	Actividad aplicativa Discusión de informe	2 HP	
8	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de los otros criterios de evaluación de inversión. 	<ul style="list-style-type: none"> • Evalúa y aplica otros criterios no convencionales en la evaluación de inversiones. 	Sesión en Línea N°08 Exposición dialogada	1 HT	1
	Examen parcial: Evalúa las capacidades de la primera y segunda unidad de aprendizaje.		Evaluación	2 HP	

UNIDAD 3
TÍTULOS FINANCIEROS

CAPACIDAD:

Comprende el funcionamiento de los títulos valores en el ámbito financiero, usando dichos documentos en las operaciones financieras de la empresa.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS TRAB. INDEP.
9	<ul style="list-style-type: none"> Otros Métodos de Evaluación de una inversión 	<ul style="list-style-type: none"> Se desarrolla los métodos alternativos de evaluación de una alternativa de inversión 	Sesión en Línea N°09 Exposición dialogada	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> Taller: Desarrollo de casos con Hoja de cálculo 	Actividad aplicativa Taller para desarrollar casos Foro	2 HP	
10	<ul style="list-style-type: none"> Instrumentos de renta fija: definición, clases y tipos, valoración. Mercado de bonos 	<ul style="list-style-type: none"> Define y estudia las características de los títulos valores. Analiza la ley de Títulos y Valores. Comprende los títulos materializados y desmaterializados y analiza mercado de bonos. 	Sesión en Línea N°10 Exposición dialogada Foro	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> Taller: Desarrollo de casos y ejercicios con Hoja de cálculo 	Actividad aplicativa Taller para desarrollar ejercicios Foro	2 HP	
11	<ul style="list-style-type: none"> Jornada de Intercambio de Experiencias Empresariales y Congreso Internacional de la Facultad 	<ul style="list-style-type: none"> Elabora reportes de participación en la Jornada de Intercambio de Experiencias Empresariales y en el CIFA. 	Sesión en Línea N°11 Conferencias y seminarios de discusión	1 HT	1
			Actividad aplicativa Elaboración de reportes	2 HP	
12	<ul style="list-style-type: none"> Instrumentos de renta variable: definición, clases y tipos. Emisión, requisitos, etc. Instrumentos de renta variable: valoración de acciones. 	<ul style="list-style-type: none"> Determinación del costo de oportunidad de capital de la empresa y analiza los resultados. Aplica la valorización de acciones para la toma de decisiones Desarrollo de casos explicativos 	Sesión en Línea N°12 Taller para desarrollar casos Chat	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> Desarrollo de casos en el mercado de acciones con Hoja de cálculo Monitoreo III: Esquema de redacción del informe final de la tesina. 	Actividad aplicativa Taller para desarrollar casos Tutoría	2 HP	

UNIDAD 4
PORTAFOLIO DE INVERSIONES EN TÍTULOS FINANCIEROS

CAPACIDAD:

Comprende la creación y utilización de portafolios de inversiones, aplica instrumentos y criterios para evaluar el rendimiento del portafolio de inversiones.

SEMANA	CONTENIDOS CONCEPTUALES	CONTENIDOS PROCEDIMENTALES	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE	HORAS LECTIVAS	HORAS TRAB. INDEP.
13	<ul style="list-style-type: none"> Síntesis histórica de la moderna teoría del portafolio. Administración de portafolios de acciones. 	<ul style="list-style-type: none"> Reconoce y valora las diferentes teorías sobre el manejo del portafolio de inversiones. Aplica el proceso de construcción, selección y control continuo del portafolio. 	Sesión en Línea N°13 Exposición dialogada Foro	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> Informe final de la tesina (Investigación Formativa). 	Actividad aplicativa Presentación efectiva Tutoría	2 HP	
14	<ul style="list-style-type: none"> Proceso Wiener y Proceso ITO. Aplicación y evaluación de los portafolios de inversión. 	<ul style="list-style-type: none"> Reconoce y valora el Proceso Wiener e ITO para el manejo de los portafolios, aplica y valora los portafolios de inversión. 	Sesión en Línea N°14 Exposición dialogada Foro	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> Taller: Desarrollo de casos sobre proceso Wiener e ITO 	Actividad aplicativa Taller para desarrollar casos	2 HP	
15	<ul style="list-style-type: none"> Comunicación de experiencias investigativas en la elaboración de la tesina. 	<ul style="list-style-type: none"> Realiza exposiciones interactivas sobre aspectos cognitivos, procedimentales y actitudinales manifestados en la elaboración de la tesina. 	Sesión en Línea N°15 Presentaciones efectivas por equipos Tutoría	1 HT	1
		<ul style="list-style-type: none"> Realiza exposiciones interactivas sobre aspectos cognitivos, procedimentales y actitudinales manifestados en la elaboración de la tesina. 	Actividad aplicativa Presentaciones efectivas por equipos Tutoría	2 HP	
16	<p>Examen final: Tiene carácter integrador y evalúa la competencia de la asignatura y las capacidades de las cuatro unidades de aprendizaje.</p>		Sesión en Línea N°16 Evaluación	1 HT	1
			Reporte	2 HP	

V. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

- La actividad docente en las sesiones y experiencias independientes de aprendizaje se orientan al desarrollo de capacidades y la construcción de saberes por los estudiantes, aplicables en distintos contextos de desempeño personal y social.
- Según la naturaleza de la asignatura, el profesor podrá utilizar las estrategias del aprendizaje y enseñanza basado en problemas, las técnicas de la problematización y la contextualización de los contenidos educativos, el estudio de casos, la lectura comprensiva (recensión), videos explicativos grabados, videos complementarios de soporte, plataformas web para simulaciones y el análisis de información, así como diversas formas de comunicación educativa sincrónica y asíncrona. Especial mención merece la aplicación del método investigativo orientado a la búsqueda creadora de información, que propicia en el estudiante un mayor nivel de independencia cognoscitiva y pensamiento crítico, acorde con las exigencias de la sociedad actual caracterizada por el valor del conocimiento y su aplicación práctica en la solución de problemas que nos plantea la realidad y el desarrollo de la ciencia y la tecnología.
- Por ello, de acuerdo con el modelo educativo, el profesor se constituye en un auténtico mediador entre la cultura, la ciencia, los saberes académicos y las expectativas de aprendizaje de los estudiantes; organiza, orienta y facilita, con iniciativa y creatividad, el proceso de construcción de sus conocimientos. Proporciona información actualizada y resuelve dudas de los estudiantes incentivando su participación activa. El estudiante asume responsabilidad de participación activa en la construcción de sus conocimientos durante las sesiones, en los trabajos por encargo asignados y en la exigencia del cumplimiento del sílabo.

VI. RECURSOS DIDÁCTICOS

- Libros digitales, portafolio, sesiones en línea, foros, chats, correo, videos tutoriales, wikis, Blog, E-books, videos explicativos, organizadores virtuales, presentaciones multimedia entre otros.

VII. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE

El sistema de evaluación del aprendizaje comprende:

- **Evaluación diagnóstica.** Se realiza al inicio de la asignatura y de las sesiones de aprendizaje, para conocer los saberes que los estudiantes poseen al emprender el estudio de los contenidos educativos programados y sirve al profesor para adoptar las decisiones académicas pertinentes. Su aplicación es de responsabilidad profesional en su función docente.
- **Evaluación de proceso (EP).** Se realiza a través de la observación progresiva del desempeño del estudiante en la realización de la exigencia académica de la asignatura y las actividades de aprendizaje significativo previstas en el sílabo. **Evalúa preferentemente el saber hacer y las actitudes** de las capacidades demostradas por los estudiantes. Se consolida y reporta mensualmente al Sistema de Ingreso de Notas de la Facultad, en las fechas programadas. Tiene un peso de 50% para la nota final y resulta del promedio ponderado de las evaluaciones mensuales que corresponde al desempeño académico del estudiante: $EP = (EP1 \times 0.25) + (EP2 \times 0.25) + (EP3 \times 0.25) + (EP4 \times 0.25)$.
- **Evaluación de resultados (ER).** Se realiza mediante la aplicación de un examen parcial (Ep) y otro examen final (Ef), elaborados técnicamente por el profesor, considerando los siguientes dominios de aprendizaje: a) conocimiento (manejo de información), b) comprensión, c) aplicación, d) análisis, e) síntesis y f) evaluación (juicio de valor), **examinándose preferentemente el saber conceptual y el saber hacer.** Los resultados son reportados al Sistema de Ingreso de Notas de la Facultad, dos veces durante el semestre, en las fechas establecidas. Tiene un peso de 50% para la nota final y resulta del promedio ponderado de las dos evaluaciones escritas programadas: $ER = (Ep \times 0.4) + (Ef \times 0.6)$.

El Promedio final (PF) resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$PF = \frac{EP + ER}{2}$$

VIII. FUENTES DE INFORMACIÓN

8.1 Bibliografía Básica

- Córdoba, M. (2014). *Análisis financiero*. Bogotá. Ed. ECOE
- Brigham, E. y Houston, J. (2004). *Fundamentos de Administración Financiera*. (Décima edición) México: Thomson.
- Ambrosini, D. (2005). *Introducción a la Banca*. (Segunda Edición). Lima: Universidad del Pacífico.
- *Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros*. Decreto Legislativo N° 770.

8.2 Bibliografía Complementaria

- Publicación URC 522 – Cobranzas.
- Publicación UCP 600 – Regla de Usos y Costumbres para las Cartas de Crédito.

8.3. Sitios Electrónicos

- Banco Central de Reserva del Perú. *Glosario de Términos Económicos*. <http://www.bcrp.gob.pe>
- Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores. **Documentos varios**. <http://www.conasev.gob.pe>