ATMIRE

Title	Fundamentos de las Finanzas - AF103 - 202302
Item Type	info:eu-repo/semantics/report
Authors	Arias Vernal, Carlos Augusto;Castillo Poves, Álvaro Israel;Cisneros Vásquez, Jaime Eduardo;De Rivero Salazar, José Antonio;Eggerstedt Palacios, Roxanna Lucia;Frias Ureta, Lourdes Marjorie;Hinojosa Alzamora, Jorge Teófilo;Lazo Magallanes, Victor Wladimir;Mendoza Jiménez, Grimaldo Arturo;Sánchez Gómez, Corina Mercedes;Vallejos Cuellar, Antonio Guillermo;Venegas López, César Augusto;Zamalloa Chávez Velando, Carlos Fernando
Publisher	Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC)
Rights	info:eu-repo/semantics/openAccess
Download date	2026-11-28 00:58:39
Link to Item	http://hdl.handle.net/10757/676539

I. INFORMACIÓN GENERAL

CURSO	:	Fundamentos de las Finanzas
CÓDIGO	:	AF103
CICLO	:	202302
CUERPO ACADÉMICO	:	**Arias Vernal, Carlos Augusto** **Castillo Poves, Álvaro Israel** **Cisneros Vásquez, Jaime Eduardo** **De Rivero Salazar, José Antonio** **Eggerstedt Palacios, Roxanna Lucia** **Frias Ureta, Lourdes Marjorie** **Hinojosa Alzamora, Jorge Teófilo** **Lazo Magallanes, Victor Wladimir** **Mendoza Jiménez, Grimaldo Arturo** **Sánchez Gómez, Corina Mercedes** **Vallejos Cuellar, Antonio Guillermo** **Venegas López, César Augusto** **Zamalloa Chávez Velando, Carlos Fernando**
CRÉDITOS	:	3
SEMANAS	:	16
HORAS	:	3 H (Teoría) Semanal
ÁREA O CARRERA	:	Administracion y Finanzas

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:
Las finanzas permiten tomar decisiones: Nos ofrecen una serie de criterios y métodos para analizar y elegir, de entre las alternativas disponibles, aquellas que generen el mayor valor. Los criterios de elección deben ser objetivos y cuantificables. Esto es importante porque nuestras decisiones usualmente afectarán a terceros, y requeriremos que ellos estén de acuerdo, ya sea para evitar oposición o para lograr colaboración, más aun cuando estas decisiones se toman en el marco de un negocio o empresa. Adicionalmente, en el caso de decisiones al interior de una empresa, los criterios de elección deben permitirnos traducir los pros y contras de cada alternativa a unidades monetarias, ya que en todo negocio se busca, como fin último, obtener beneficios económicos. Por eso se dice que, en los negocios, el idioma que se habla es el idioma del dinero. De este modo, aprender finanzas es aprender el idioma de los negocios.

Propósito:
El curso Fundamentos de las Finanzas es general para todas las carreras de la Facultad de Negocios, de carácter

teórico-práctico, dirigido a los estudiantes del segundo ciclo. El curso contribuye directamente al desarrollo de la competencia general de Uso de la Información para el Pensamiento Crítico, a nivel 1.

IV. LOGRO (S) DEL CURSO

Logro de Aprendizaje
Al finalizar el curso, el estudiante analiza la información financiera, tomando en cuenta el entorno macroeconómico y microeconómico actual, para la toma de decisiones de inversión y financiamiento, tanto para las personas como para las organizaciones, que permitan la creación de valor.

Competencia General: Uso de la Información para el Pensamiento Crítico
Nivel de Logro: 1
Definición:
Cuestiona un tema o una situación, analiza información y la utiliza de manera ética para llegar a una o mas conclusiones.

V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD Nº: 1 FUNDAMENTOS ECONÓMICOS DE LOS NEGOCIOS

LOGRO

Competencia: Uso de la Información para el Pensamiento Crítico

Logro de la unidad: Al finalizar la unidad, el estudiante explica la interrelación entre los agentes económicos: familias, empresas y gobierno; las principales variables económicas, su entorno (situaciones o fenómenos económicos de la realidad peruana y mundial) y las dinámicas que ocurren en el sistema social al cual pertenece.

TEMARIO

Semana 1
- Conceptos básicos: escasez y elección. Supuesto de racionalidad.
- El costo de oportunidad. Consumo presente y consumo futuro. Análisis costo - beneficio
- Los diez principios básicos de la economía.

Actividades de Aprendizaje
- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.

Bibliografía
- Capítulo 1. "Los diez principios de la economía". Mankiw, N.G. (2012). Principios de Economía. 6a ed. México D. F.: Cengage Learning.

Semana 2
- La interrelación entre los agentes económicos.
- El ingreso de un país: El PBI y la importancia del crecimiento.
- El PBI per cápita como medida de riqueza.

Actividades de Aprendizaje
- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.

- Resolución de casos en clase.

Bibliografía
Capítulo 23 "Medición del ingreso de una nación". Mankiw, N.G. (2012). Principios de Economía. 6a ed. México D. F.: Cengage Learning.

Semana 3
- Cómo afecta la inflación a las decisiones de los agentes económicos. El costo de vida.
- Significado, desde un punto de vista financiero, de la tasa de interés. COK.
- Aplicaciones practicas

Actividades de Aprendizaje
- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.
- Resolución de casos en clase.

Bibliografía
- Capítulo 24 "Medición del costo de vida". Mankiw, N.G. (2012). Principios de Economía. 6a ed. México D. F.: Cengage Learning.

HORA(S) / SEMANA(S)
Semanas 1, 2 y 3

UNIDAD Nº: 2 EL DINERO Y EL SISTEMA FINANCIERO

LOGRO
Competencia: Uso de la Información para el Pensamiento Crítico

Logro de la unidad: Al finalizar la unidad, el estudiante explica las características del dinero y el funcionamiento de los ahorros (familias), préstamos (empresas) e impuestos (gobierno).

TEMARIO
Semana 4
- ¿Qué es el dinero?
- El dinero y sus funciones
- El dinero y el sistema bancario

Actividades de Aprendizaje
- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.
- Resolución de casos en clase.

Evidencia de Aprendizaje.
- Presentación del tema a elaborar como nota de TA1

Bibliografía
- Capítulo 29 "El Sistema monetario". Mankiw, N.G. (2012). Principios de Economía. 6a ed. México D. F.: Cengage Learning.

Semana 5
- TEA, TCEA. Tasa reales.
- Cuentas de ahorro. Tipos. El multiplicador del dinero

Actividades de Aprendizaje
- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.
- Resolución de casos en clase.

Bibliografía
- SBS Superintendencia de Banca y Seguros, Funcionamiento del Sistema Financiero productos y servicios financieros, entidades de regulación y supervision del Sistema Financiero.

Semana 6
- Los 10 Axiomas de las Finanzas

Actividades de Aprendizaje
- Exposición participativa.

Bibliografía
- Capítulo 1 "Diez axiomas que constituyen los fundamentos de la dirección financiera". Keown, A., Petty, J., Scott, D., & Martin, J. (2000). Introducción a las Finanzas. La práctica y la lógica de la administración financiera. 2a ed. Madrid: Prentice Hall.

Semana 7
- Préstamos. Tipos de préstamos en el mercado nacional
- Impuestos en el mercado nacional. Impuestos directos e indirectos. Objeto de los impuestos.
- Aplicaciones prácticas

Actividades de Aprendizaje
- Exposición participativa.
- Revisión parcial de avance del Trabajo Monográfico de Investigación grupal (TB1)

Bibliografía
- Materiales preparados por los docentes.

Semana 8
Evidencias de aprendizaje
- Examen Parcial: Evaluación escrita (EA1)

HORA(S) / SEMANA(S)
Semanas 4, 5, 6, 7 y 8

UNIDAD Nº: 3 LAS FINANZAS Y SUS HERRAMIENTAS BÁSICAS

LOGRO
Competencia: Uso de la Información para el Pensamiento Crítico

Logro de la unidad: Al finalizar la unidad, el estudiante analiza las decisiones financieras de las personas y organizaciones de acuerdo a la disponibilidad de recursos, en un lapso de tiempo, teniendo en cuenta el riesgo en las inversiones.

TEMARIO

Semana 9

- Propósito de las Finanzas: La creación de valor
- El Sistema Financiero: Aplicaciones reales.

Actividades de Aprendizaje

- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.
- Resolución de casos en clase.

Bibliografía

- Capítulo 1 "Las finanzas y el Director financiero". Capítulo 14 "Las decisions de financiamiento y la eficiencia del Mercado". Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2010). Principios de Finanzas Corporativas. 9a ed. México, D.F.: McGraw-Hill Interamericana.

Semana 10

- Valor del dinero en el tiempo: Valor presente y valor futuro
- Concepto de capitalización

Actividades de Aprendizaje

- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.
- Resolución de casos en clase.

Bibliografía

- Capítulo 2 "Valores presentes, objetivos de la empresa y gobierno corporativo". Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2010). Principios de Finanzas Corporativas. 9a ed. México, D.F.: McGraw-Hill Interamericana.

Semana 11

- Riesgo y rendimiento
- Clasificación del riesgo: empresas y países
- Aplicaciones practicas

Actividades de Aprendizaje

- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.
- Resolución de casos en clase.

Bibliografía

- Capítulo 7 "Toma de decisiones de inversion con la regla del Valor Presente Neto". Capítulo 13 "Problema de agencia, compensación y medición de los resultados". Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2010). Principios de Finanzas Corporativas. 9a ed. México, D.F.: McGraw-Hill Interamericana.

Semana 12

- Estados Financieros

- Concepto y Estructura
- Estado de Situación Financiera: Activo, Pasivo y Patrimonio
- Estado de Resultado: Ingresos, Costos y Gastos

Actividades de Aprendizaje
- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.
- Resolución de casos en clase.

Bibliografía
- FERRER QUEA, Alejandro (2016) Cuentas de gestión del PCGE concordado con las NIIF. Lima: Instituto Pacífico. (657.026 FERR)
- HERZ GHERSI, Jeannette, (2018) Apuntes de contabilidad financiera. Lima: UPC. (657.48 HERZ 2018) Cap. 7

HORA(S) / SEMANA(S)
Semanas 9, 10, 11 y 12

UNIDAD Nº: 4 DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

LOGRO
Competencia: Uso de la Información para el Pensamiento Crítico

Logro de la unidad: Al finalizar la unidad, el estudiante analiza la rentabilidad de proyectos de inversión, así como las diferentes alternativas de financiamiento (acciones y bonos), que permitan la creación de valor para los accionistas.

TEMARIO
Semana 13
- Concepto de flujo de caja
- Proyectos de Inversión: El Valor Presente Neto (VPN), la Tasa Interna de Retorno (TIR), el Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI) y el Índice Beneficio Costo (B/C)

Actividades de Aprendizaje
- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.
- Resolución de casos en clase.

Bibliografía
- Capítulo 6 "Porqué el Valor Presente Neto conduce a mejores decisions de inversion que otros criterios". Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2010). Principios de Finanzas Corporativas. 9a ed. México, D.F.: McGraw-Hill Interamericana.

Semana 14
- Acciones: Definición. Tipos de acciones y características.
- Bonos: Definición. Tipos de bonos y características.

Actividades de Aprendizaje
- Exposición participativa.
- Presentación del resumen de la lectura correspondiente a la semana.
- Resolución de casos en clase.

Evidencia de Aprendizaje

- Trabajo Monográfico de Investigación grupal (TB1)

Bibliografía
- Capítulo 5 "Valuación de acciones ordinarias". Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2010). Principios de Finanzas Corporativas. 9a ed. México, D.F.: McGraw-Hill Interamericana.

Semana 15
- Rentabilidad de un proyecto de inversión sin financiamiento.
- Rentabilidad de un proyecto de inversión con financiamiento.
- Aplicaciones practices

Actividades de Aprendizaje
- Desarrollo de ejercicios y casos en clases.

Evidencia de Aprendizaje
- Tarea Académica 1 (TA1)
- Participación (PA)

Bibliografía
- Capítulo 11 "El Costo de capital (pp. 441-453), en Besley y Brigham, "Fundamentos de administración financiera"
- Materiales preparados por los docentes.

Semana 16
Evidencias de aprendizaje
- Examen Final: Evaluación escrita (EB1)

HORA(S) / SEMANA(S)
Semanas 13, 14, 15 y 16

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.

Para el desarrollo del curso se propone el aprendizaje colaborativo basado en problemas y casos, por lo que los estudiantes se organizan en grupos de trabajo para todo el ciclo. Cada sesión de clase tiene dos fases: una primera, que se realiza de manera asíncrona, en la que cada estudiante revisa los materiales y lecturas asignadas, complementándolas con su propia investigación de fuentes diversas utilizando internet y la bibliografía propuesta para cada sesión. Esta búsqueda, revisión y organización de la información debe ser plasmada en un informe grupal. A continuación, uno o más grupos designados por el profesor del curso (o por el asistente de aprendizaje, en caso el curso se desarrolle en modalidad a distancia) comparten sus respectivos informes en el foro y se inicia una discusión entre todos los alumnos de la sección, con el objetivo de perfeccionar el material presentado. Esta discusión es dirigida y moderada por el profesor del curso (o por el asistente de aprendizaje, en

caso el curso se desarrolle en modalidad a distancia). Las conclusiones de esta discusión son el insumo principal para la segunda fase de la sesión de clase, que se realiza de manera síncrona, en la que el profesor complementa, amplía y ejemplifica, asegurando de esta manera la adquisición de conocimientos y el desarrollo de la competencia: el profesor plantea preguntas y casos de aplicación relacionados con el tema de la sesión, que permiten a los estudiantes identificar información relevante y aplicarla a situaciones concretas. Al finalizar la segunda fase de cada sesión, se evalúa la adquisición de conocimientos y habilidades a través de la solución en grupo de ejercicios y casos propuestos por el profesor. El estudiante deberá dedicar, al menos, ocho horas para las lecturas y desarrollo de casos complementarios a los ofrecidos en sus sesiones semanales.

Acerca de las evaluaciones.
La evaluación del logro de los objetivos del curso se realiza de manera continua, a lo largo de las 16 semanas de clase. El desarrollo de la competencia Uso de la Información para el Pensamiento Crítico se evidencia a través de una nota de tarea académica, un trabajo monográfico de investigación, una evaluación parcial y una evaluación final. La nota de tarea académica (TA1) refleja la participación de los estudiantes en la fase asíncrona de las sesiones de clase, y toma en cuenta la elaboración de los resúmenes iniciales y la participación en los foros de discusión. En la semana 8 los estudiantes deberán rendir una evaluación parcial individual (EA1) que evalúa el logro de los objetivos de las Unidades 1 y 2. El examen final (EB1) se rinde de manera individual en la semana 16, y evalúa el contenido de todo el curso, evidenciando si el estudiante alcanza el nivel 1 de la competencia Uso de la Información para el Pensamiento Crítico. El trabajo de investigación (TB1) se realizará de manera grupal, y a cada grupo se le asignará un tema que deberá desarrollar y presentar en formato de monografía, en la semana 14. Adicionalmente, este trabajo contará con una revisión parcial de avance, que se realizará durante la semana 7. Tanto los temas a desarrollar como la estructura de la monografía serán presentados por el profesor de cada sección, durante la primera semana de clases.

VII. EVALUACIÓN

FÓRMULA

30% (EA1) + 15% (TB1) + 20% (TA1) + 35% (EB1)

TIPO DE NOTA	PESO %
EA - EVALUACIÓN PARCIAL	30
TB - TRABAJO	15
TA - TAREAS ACADÉMICAS	20
EB - EVALUACIÓN FINAL	35

VIII. CRONOGRAMA

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
EA	EVALUACIÓN PARCIAL	1	Semana 8	Evidencia de aprendizaje: prueba individual, evalúa el contenido de las unidades 1 y 2. Competencia evaluada: Uso de la Información para el Pensamiento Crítico.	SÍ
TB	TRABAJO	1	Semana 14	Evidencia de aprendizaje: presentación de trabajo monográfico de investigación grupal. Competencia evaluada: Uso de la Información para el Pensamiento Crítico.	NO
TA	TAREAS ACADÉMICAS	1	Semana 15	Evidencia de aprendizaje: presentación de resúmenes y participación en las sesiones asíncronas. Competencia evaluada: Uso de la Información para el Pensamiento Crítico.	NO
EB	EVALUACIÓN FINAL	1	Semana 16	Evidencia de aprendizaje: prueba individual, evalúa el contenido de las unidades 1, 2, 3 y 4. Competencia evaluada: Uso de la Información para el Pensamiento Crítico.	SÍ

IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

https://upc.alma.exlibrisgroup.com/leganto/readinglist/lists/9802600320003391?institute=51UPC_INST&auth=LOCAL

ANEXO

En este anexo, se encuentran los reglamentos que todo alumno está obligado a leer y a cumplir en su rol de estudiante universitario en la UPC.

REGLAMENTO DE DISCIPLINA DE ALUMNOS :

https://sica.upc.edu.pe/categoria/reglamentos-upc/sica-reg-26-reglamento-de-disciplina-de-alumnos

REGLAMENTO PARA LA PREVENCIÓN E INTERVENCIÓN EN CASOS DE HOSTIGAMIENTO SEXUAL- UPC:

https://sica.upc.edu.pe/categoria/normalizacion/sica-reg-31-reglamento-para-la-prevencion-e-intervencion-en-casos-de-hostiga