



Nº45

## I. DATOS GENERALES

Asignatura	FINANZAS DE EMPRESAS I
Código	CFZ123
Condición	Obligatorio
Requisitos	Matemática Financiera y Actuarial
Horas de clase	05 horas (Teoría: 03 - Práctica: 02)
Créditos	4
Ciclo	SEPTIMO (VII)
Semestre Académico	2022 – B
Duración	17 semanas
Docentes	MG. CPC. HUERTAS NIQUEN, Walter Víctor MG. CPC. ZAPATA URDIALES, Juan Jorge

## II. SUMILLA

La asignatura de Finanzas de Empresas I es de naturaleza teórico - práctica, de carácter obligatorio, tiene como propósito que el estudiante conozca la función financiera de la empresa orientándose en el manejo integrado de los diversos instrumentos financieros para desarrollar la habilidad e identificar, formular y resolver problemas de su competencia.

El contenido se desarrollará en dos unidades:

Unidad I: Estructura y Análisis de la Gestión Financiera

Unidad II: Toma de Decisiones Financieras

## III. LOGRO DE APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA

Al final de la asignatura, los estudiantes analizan y explican la estructura financiera de una empresa, así como las técnicas fundamentales de la administración financiera para la toma de decisiones, elaborando estrategias que contribuyan a la creación de valor de una empresa, mediante modelos de simulación y casos de desarrollo.

#### IV. PROGRAMACIÓN POR UNIDADES DE APRENDIZAJE

##### UNIDAD DIDÁCTICA I: ESTRUCTURA Y ANALISIS DE LA GESTION FINANCIERA

**Logro de aprendizaje:** Al finalizar la Unidad I, el estudiante analiza y evalúa la estructura financiera de una empresa y efectúa el diagnóstico de la misma, haciendo uso de los conceptos financieros básicos y demostrando capacidad de aprendizaje con responsabilidad.

**Duración:** Semana 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7

SEMANA	SESIÓN	CONTENIDOS DE APRENDIZAJE			PRODUCTO	EVALUACIÓN	
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		INDICADORES DE LOGRO	INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN
1	1	Gestión Financiera. Definición de las finanzas, objetivos fundamentales, las finanzas y las funciones del Proceso Administrativo; la Función Financiera.	- Desarrolla y aplica los conceptos básicos de las Finanzas, así como comprende el objetivo fundamental de la empresa y de las principales decisiones financieras.	-Demuestra puntualidad en el trabajo asignado.	- Resolución de cuestionario a partir de un caso práctico sobre el rol de las finanzas en la gestión empresarial	- Se interesa por la importancia del rol de las finanzas en la gestión empresarial, a través de un mapa conceptual.	Resumen Caso práctico
	2						
2 (5 horas)	1	La Estructura Financiera. Definición, contenidos, esquema. Aspectos importantes para el análisis financiero. Análisis de estructura financiera y estructura de capital.	- Prepara un modelo de estructura financiera orientado para la toma de decisiones, desarrolla su capacidad de análisis en base a las mediciones financieras básicas.	- Trabaja en equipo y presenta a tiempo el trabajo designado.	- Análisis de casos prácticos para establecer la relación entre estructura financiera y estructura de capital.	- Reconoce la utilidad del modelo de estructura financiera en la toma de decisiones en el campo financiero a través de un caso práctico. Se presenta la estructura del trabajo según modelo.	- Resolución de casos prácticos
	2						
3 (5 horas)	1						
	2						

4 (5 horas)	1	Análisis Financiero. Índices financieros de Liquidez; financieros y de control gerencial; descripción. Índices Financieros de Rentabilidad; usos y limitaciones, sus diferentes puntos de vista. El dilema del Administrados Financiero. Liquidez Vs. Rentabilidad. Análisis de tendencias.	- Desarrolla los conocimientos sobre el análisis de razones o ratios desde un punto de vista integral de la empresa. Adquiere capacidad a fin de preparar y aplicar el Análisis de la Tendencia. Registra información sobre la estructura, el análisis de la gestión financiera para la toma de decisiones.	- Demuestra responsabilidad y puntualidad al presentar el trabajo asignado.	- Elaboración de un informe ejecutivo sobre el Análisis financiero en una empresa.	- Desarrolla los conocimientos sobre el análisis de razones o ratios desde un punto de vista integral de la empresa a través de casos prácticos y de manera comparativa. Indaga y sistematiza información sobre la estructura, el análisis de la gestión financiera para la toma de decisiones.	Cuestionario Caso Práctico
	2						
1							
2							
5 (5 horas)							
6 (5 horas)	1	Análisis de los Flujos de Efectivo. Conceptos, Denominación, Forma y Contenido. Modelos: Fondos Equivalentes a recursos Totales, Fondos Equivalentes a Capital de Trabajo. El flujo de fondos y su relación con el Flujo de Caja.	- Desarrolla conocimientos respecto al análisis e interpretación de los Flujos de Efectivo, herramienta fundamental e importante para analizar la gestión de la empresa; en su capacidad de generar efectivo y equivalentes de efectivo.	- Demuestra responsabilidad y puntualidad al presentar el trabajo asignado	- Elaboración y Análisis de modelos de flujo de efectivo	- Evidencia su motivación por la importancia de conocer la utilidad de la formulación del flujo de efectivo y su importancia en la toma de decisiones financieras, mediante la aplicación de casos prácticos.	Casos prácticos sobre flujos de efectivo
	2						
1							
2							
7 (5 horas)							
8	EXAMEN PARCIAL (EP)			- Desarrollo de examen parcial	- Aplicar lo aprendido mediante la resolución y análisis de casos. - Respeto, Honestidad	- Cuestionario y /o aplicación practica	

### Fuentes de información utilizadas para el desarrollo de la Unidad Didáctica:

- Blanck, L., & Tarquin, A. (1996). Ingeniería Económica. México: McGraw-Hill.
- Van Horne, J. C. (1997). Administración Financiera. México: Prentice Hall Hispanoamericana S.A.
- Douglas R, E., & Finnerty D., J. (2000). Fundamentos de Administración Financiera. México: Prentice Hall
- Douglas R, E., & Finnerty D., J. (2000). Administración Financiera Corporativa. México: Prentice Hall.

## UNIDAD DIDÁCTICA II: TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

**Logro de aprendizaje:** Al finalizar la unidad II, los estudiantes elaboran modelos de simulación, empleando las bases teórico-práctico sobre elementos y técnicas fundamentales de la administración Financiera para una adecuada toma de decisiones empresariales.

**Duración:** Semana 9,10, 11, 12, 13,14, 15

SEMANA	SESIÓN	CONTENIDOS DE APRENDIZAJE			PRODUCTO	EVALUACION		
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		INDICADORES DE LOGRO	INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN	
9 (5 horas)	1	Planeación Financiera de Largo Plazo. Modelos de planeación financiera. Enfoque del porcentaje de ventas, Financiación externa y crecimiento del FEN. Fondos externos necesarios.	- Desarrolla y aplica conceptos básicos de planeación financiera, manejo de información que le permita realizar proyecciones financieras de la empresa en el corto plazo.	- Demuestra juicio y responsabilidad al elaborar el trabajo asignado	- Elaboración de un modelo de planeación bajo el enfoque del porcentaje de ventas y determinación del FEN.	- Evidencia su motivación por la importancia de conocer el proceso de la elaboración de un presupuesto de efectivo, así como las técnicas para estimar las futuras necesidades de financiamiento a través de modelos de simulación.	- Resolución de ejercicios prácticos	
	2							
	10 (5 horas)							1
	2							
11 (5 horas)	1	Proyecciones Financieras. Presupuesto de Efectivo: Concepto General. Entradas de Efectivo, Salidas de Efectivo, Presupuesto Total de Efectivo. Estados Financieros proforma.	- Desarrolla y aplica la información para la elaboración de los estados financieros proforma. Desarrolla y expone sobre la estructura, el análisis de la gestión financiera para la toma de decisiones.	- Demuestra juicio y responsabilidad al elaborar el trabajo asignado.	- Elaboración de Estados financieros proyectados	- Evidencia su interés en las técnicas necesarias en el proceso de elaboración de los EE.FF. pro forma, desarrollando casos prácticos en empresas de diversos sectores.	- Caso sobre Estados Financieros Proyectados	
	2							
12 (5 horas)	1	Responsabilidad Social	- Expone el trabajo hacia la comunidad	- Demuestra compromiso y responsabilidad	Trabajo de responsabilidad social	- Expone de manera clara y con dominio del tema	- Exposición	
	2	El Capital de trabajo y la Decisión de financiamiento. Naturaleza del crecimiento de los activos. Control de los Activos. Patrones de Financiamiento. La decisión de financiamiento.	- Desarrolla, aplica información referente al manejo de los activos Corrientes.	- Muestra coherencia y responsabilidad para de evaluación de su trabajo.	Esquemas de financiamiento y diseño de programación de pagos ante la necesidad de capital de trabajo	Evidencia su motivación por conocer la importancia de la gestión del capital de trabajo en la operatividad de las empresas a través de casos prácticos.	Resolución de ejercicios prácticos	

13 (5 horas)	1	-El Costo Volumen Utilidad, Punto de Equilibrio de Efectivo y Apalancamiento. Relación. El apalancamiento de los negocios, el apalancamiento operativo, financiero y total, combinaciones de palanca de operación y palanca financiera.	- Desarrolla, aplica información referente al modelo costo volumen utilidad y el análisis y aplicación del apalancamiento operativo y financiero.	- Valora el proceso de aplicación y - Emite juicio de valor al interpretar los resultados	- Analiza y explica la relación del costo volumen utilidad y su efecto sobre el punto de equilibrio de efectivo y el apalancamiento	- Evidencia su motivación por conocer la importancia del modelo de costo volumen utilidad, punto de equilibrio de efectivo y apalancamiento aplicándolo a través de casos prácticos.	Desarrollo de casos Prácticos.
	2						
14 (5 horas)	1						
	2						
15 (5 horas)	1	- Valor Actual y Aplicaciones Básicas.	- Desarrolla y aplica técnicas de valuación de instrumentos de capital.	Valora el proceso de aplicación.	- Desarrollo de ejercicios prácticos	- Evidencia su motivación por la importancia de conocer la técnica para valorar instrumentos de capitales, mediante modelos de simulación y casos prácticos.	Resolución de casos prácticos
	2						
16	<b>EXAMEN FINAL (EF)</b>				- Desarrollo de examen final	- Definir, conceptos de aprendizaje. - Respeto, Honestidad	- Cuestionario y/o aplicación práctica

### Fuentes de información utilizadas para el desarrollo de la Unidad Didáctica:

- Lawrence J, Girman, (2000). Principios de Administración Financiera, México, Pearson Educación
- Ross, S., Westerfiel W, R., & Jaffe, J. (2012). Finanzas Corporativas. México: McGraw-Hill.
- Durbán O, S. (2017). Finanzas Corporativas. Pirámide.
- Ochoa S., G. & Saldívar D., R. (2018). Administración Financiera correlacionada con las NIIF. México: McGraw-Hill.
- Narváez L., A. (2019). Finanzas Corporativas Y Estudio De Casos. Marcombo.

## PROGRAMACIÓN DE PRÁCTICAS

<b>Semana</b>	<b>Título de la Práctica</b>	<b>Contenido</b>
1 (5 horas)		-
2 (5 horas)		-
3 (5 horas)		-
4 (5 horas)		
5 (5 horas)	PRACTICA CALIFICADA	ESTRUCTURA FINANCIERA Y DE CAPITAL
6 (5 horas)		
7 (5 horas)		-
9 (5 horas)		
10 (5 horas)		
11 (5 horas)		
12 (5 horas)		
13 (5 horas)	PRACTICA CALIFICADA	PROYECCION FINANCIERA
14 (5 horas)		
15 (5 horas)		
16 (5 horas)		

## V. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

El desarrollo del curso se efectuará a través de:

Exposición magistral con estrategias de transferencias:

- Análisis de la información
- Asimilación del contenido
- Transferencia a otra situación similar (planteamiento de problema y solución)

Aprendizaje Basado en Problemas (ABP)

- Presentación del problema
- Identificación de las necesidades de aprendizaje
- Aprendizaje de la información
- Resolución del problema
- Presentación y sustentación del problema
- Trabajo monográfico de Proyección Social y de Responsabilidad Social Universitaria (RS):  
Exposiciones

## VI. MATERIAL EDUCATIVO Y RECURSOS DIDÁCTICOS

**Material educativo:** Separatas, guías, cuestionarios, textos, y artículos de revistas académicas indexadas.

**Recursos didácticos:** Computadora, multimedia, Diapositivas, videos, Software, Plataforma virtual UNAC.

## VII. EVALUACIÓN

La calificación es vigesimal, la asistencia es obligatoria en un 70%, la inasistencia deberá ser justificada mediante documentos probatorios.

ASPECTOS	CRITERIOS	INSTRUMENTOS
CONCEPTUALES	Captación de conceptos, definiciones	Cuestionarios, Casos prácticos
PROCEDIMENTALES	Aplicación de la estructura de costos	Desarrollo de casos prácticos
ACTITUDINALES	Pensamiento Resolutivo	Observación, pruebas escritas, trabajos prácticos, informes y exposiciones
PROYECCION y RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA	Desarrolla actividad que reporta y expone	Exposición

**Promedio de Nota Final** (Se debe considerar una fórmula para sacar el promedio final)

EVALUACIONES	PESOS Y COEFICIENTES
Examen Parcial (EP)	25 %
Examen Final (EF)	30 %
Practica (PC1) – Primera Fase	15 %
Practica (PC2) - Segunda Fase	15 %
Evaluación Actitudinal (EAZ) Participación en las Micro – Tareas, (semanas 5,9,15)	10 %
Proyección y Responsabilidad Universitaria – Segunda Fase	5 %

$$NF = EP*0.25 + EF*0.30 + PC1*0.15 + PC2*0.15 + EAZ*0.10 + RS*0.05$$

## VIII. FUENTES DE INFORMACIÓN COMPLEMENTARIAS

### Bibliográficas

Rojas, Humberto (2003), Introducción a las Finanzas, Editorial Trillas, Colombia.

Pérez - Carballo, (2011), Introducción a las Finanzas de la Empresa, Esic Editorial, España.

Córdoba P, Marcial (2012), Gestión Financiera, Bogotá. Colombia.

Apaza Meza, (2014). Finanzas en Excel aplicadas a las NIIF. Instituto Pacifico. Pacifico Editores.

Flores, Jaime (2017), Finanzas aplicadas a la gestión empresarial, Lima- Perú.

Larios, Aguirremalloa, (2017), Finanzas de Empresa, Editorial Asertos, España.

Fajardo O., Mercedes y Soto G., Carlos (2018), Gestión Financiera Empresarial, Ecuador

Partal, Moreno, Cano, Guez, Oacute, Aguado. (2020). Introducción a las finanzas empresariales. Ediciones Pirámide. España.

### Hemerográficas

Rizzo, María M (2007), El capital del trabajo neto y el valor en las empresas. La importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financieras, Revista escuela de administración e Negocios, No. 61, pp. 103-.121, Universidad EAN, Bogotá-Colombia.

García Padilla, (2019), Introducción a las Finanzas. Grupo Editorial Patria. ITESM. México.

Morales, Sánchez, Figueroa, Apuntes de Finanzas Básicas. Universidad Nacional Autónoma de México. México.

### Electrónicas:

Función Financiera e introducción a las finanzas, Universidad Siglo 21  
[https://www.academia.edu/26632737/M1\\_L1\\_Funci%C3%B3n\\_financiera\\_e\\_introducci%C3%B3n\\_a\\_las\\_finanze](https://www.academia.edu/26632737/M1_L1_Funci%C3%B3n_financiera_e_introducci%C3%B3n_a_las_finanze)

Burbano, Castillo y Chávez (2006), Modelo de la Estructura Financiera, p. 56 – 58, México  
[https://www.idc.edu.co/revistas/index.php/Cult\\_cient/article/view/388/412](https://www.idc.edu.co/revistas/index.php/Cult_cient/article/view/388/412)

Van H. James y Wachowicz John (1997) Fundamentos de Administración Financiera. 10 Edición. Editorial Pearson, ISBN: 968-880-950-0. México. 856 p.  
<http://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

García P, Víctor (2014), Introducción a las finanzas México  
<https://editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074387230.pdf>

Ponce C. Oswaldo, Morejón S. Maryury E. Salazar P. Ginger y Baque S. Erick (2019), Introducción a las Finanzas  
<https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%C3%B3n-a-las-finanzas.pdf>