

PRONTUARIO

TÍTULO:	Finanza mercantil
CODIFICACIÓN:	FIN 305
PRERREQUISITO:	CON 120
CRÉDITOS:	3 créditos 45 horas contacto 1 término

DESCRIPCIÓN

Este curso ofrece una discusión equilibrada de los mercados financieros, la inversión, y la gestión financiera. Los conceptos principales de las finanzas, el rol y las funciones del sistema financiero se presentan desde una perspectiva integral para comprender cómo la economía, los individuos, las organizaciones y los negocios se ven impactados por los mercados y las instituciones financieras. Análisis de las políticas financieras más comunes en los mercados financieros, sus instrumentos, intermediarios e instituciones. Discusión del manejo de fondos, el financiamiento de las empresas, y los aspectos éticos en el proceso decisional financiero. Utilización de técnicas para evaluar el financiamiento de los activos de la empresa, el riesgo y el rendimiento de proyectos. Uso de MS Excel y aplicaciones financieras tecnológicas. El curso está dirigido a estudiantes de Administración de Empresas, y tiene el objetivo de exponer al estudiante a la toma de decisiones de naturaleza financiera.

JUSTIFICACIÓN

Las operaciones de una empresa involucran la entrada y salida de fondos. En el proceso administrativo, es de vital importancia planificar y controlar este flujo de fondos dentro del contexto financiero en el que se desenvuelve la empresa. Este curso le permite al estudiante integrar sus conocimientos sobre economía, contabilidad y gerencia para comprender la importancia del proceso administrativo del flujo de fondos con el fin de alcanzar los objetivos de la organización o la empresa.

COMPETENCIAS

El curso desarrolla en el o la estudiante las siguientes competencias:

- **Cuestionamiento crítico**
- **Investigación y exploración**

OBJETIVOS

Al finalizar el curso el o la estudiante será capaz de:

1. Comprender el sistema financiero, el rol de las instituciones financieras, el Sistema de la Reserva Federal, y emplear los conceptos utilizados en las finanzas y la gestión empresarial.
2. Identificar los objetivos y funciones principales del campo de las finanzas, entender las operaciones financieras de la empresa y las herramientas de análisis para la toma de decisiones.
3. Aplicar las herramientas financieras en el análisis, planificación y control de flujo de fondos de la empresa, indicadores y las técnicas de evaluación de decisiones financieras e inversión.
4. Reconocer el dilema ético presente en el proceso decisional financiero.
5. Entender el concepto de interés real e interés nominal y su efecto a corto y a largo plazo en el financiamiento y en las inversiones.
6. Identificar las características básicas de los bonos y las acciones, los componentes de la tasa de interés, entre otras tasas e instrumentos.
7. Diseñar un presupuesto de capital y flujo de efectivo, realizar proyecciones, y utilizar criterios financieros para evaluar proyectos.

CONTENIDO

- I. El ambiente de las finanzas
 - A. Oportunidades en el sector
 - B. Crisis financieras
 - C. Conceptos financieros
 1. Valor presente
 2. Riesgo vs rendimiento
 3. Eficiencia en los mercados
 4. Objetivos financieros
- II. El dinero y el sistema monetario
 - A. Dinero como medio de intercambio
 - B. Tipos de dinero
 - C. Criptodivisa
 - D. Demanda de dinero

- E. Creación de dinero
- F. Inversión, tasa de interés
- III. Las instituciones financieras
 - A. El rol del sector de la banca y las instituciones financieras
 - B. Mercado hipotecario, *securities*
 - C. *Balance sheet, capital ratios*
 - D. *Bailed out* – rescate financiero
- IV. El Sistema de la Reserva Federal
 - A. Composición del Sistema de la Reserva Federal
 - B. Funciones
- V. Política Pública Económica y Oferta de dinero
 - A. Política monetaria
 - B. Empleo
 - C. Crecimiento económico
 - D. Estabilidad de los precios, inflación y deflación
- VI. El ahorro y el proceso de inversión
 - A. Relación entre el producto bruto interno y la formación de capital
 - B. Ahorro personal y ahorro corporativo
- VII. Tasas de interés, riesgo y valor a través del tiempo
 - A. Componentes de la tasa de interés del mercado
 - B. Perpetuidades y anualidades
 - C. Tasas de interés compuestas
 - D. Bonos y acciones
 - E. Precios y volatilidad
 - F. Tasas de interés real y nominal
- VIII. Operaciones de la empresa
 - A. Dilemas éticos de las finanzas
 - B. Estados financieros, depreciación y flujos de efectivo
- IX. Herramientas para la toma de decisiones financieras
 - A. Indicadores financieros
 - 1. Análisis de indicadores o proporciones financieras
 - 2. Otros análisis
 - 3. Interpretaciones de indicadores de eficiencia financiera
 - B. Planificación financiera
 - C. Costo de capital
- X. Políticas financieras

- A. Dividendos
- B. Impuestos
- C. Apalancamiento (*leverage*)
- D. Insolvencia financiera
- E. Otras

XI. Presupuesto, proyecciones financieras y evaluación de proyectos

- A. Presupuesto de capital
- B. Planificación financiera y proyecciones
- C. Mediciones de desempeño y evaluación

METODOLOGÍA

Se recomiendan las siguientes estrategias de la metodología de aprendizaje activo:

- Aprendizaje basado en problemas
- Método de casos
- Simulaciones
- *Flipped classroom*

EVALUACIÓN

Trabajos parciales	30%
Presentaciones orales	20%
Composiciones	20%
Proyecto o examen (final)	<u>30%</u>
Total	100%

AVALÚO DE APRENDIZAJE

Se aplica la rúbrica de avalúo institucional a la actividad central del curso.

BIBLIOGRAFÍA

- Asquith, P. & Weiss, L. A. (2019). *Lessons in corporate finance: A case studies approach to financial tools, financial policies, and valuation*. (2da. Ed.). John Wiley & Sons.
- Brigham, E. F. & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of financial management*. (15ta. Ed.). Cengage Learning.
- Mayo, H. B. (2016). *Basic finance: An introduction to financial institutions, investments, and management*. (11ma. Ed.). Cengage Learning.

Melicher, R. W. & Norton, E. A. (2017). *Introduction to finance: Markets, investments and financial management*. (16ta. Ed.). John Wiley & Sons.

Puede encontrar más recursos de información relacionados a los temas del curso en la página de la biblioteca <http://biblioteca.sagrado.edu/>

ACOMODO RAZONABLE

Para obtener información detallada del proceso y la documentación requerida, debe visitar la oficina correspondiente. Para garantizar igualdad de condiciones, en cumplimiento de la Ley ADA (1990) y el Acta de Rehabilitación (1973), según enmendada, todo estudiante que necesite servicios de acomodo razonable o asistencia especial deberá completar el proceso establecido por la Vicepresidencia de Asuntos Académicos.

INTEGRIDAD ACADÉMICA

Esta política aplica a todo estudiante matriculado en la Universidad del Sagrado Corazón para tomar cursos con o sin crédito académico. Una falta de integridad académica es todo acto u omisión que no demuestre la honestidad, transparencia y responsabilidad que debe caracterizar toda actividad académica. Todo estudiante que falte a la política de honradez, fraude y plagio se expone a las siguientes sanciones: recibirá nota de cero en la evaluación y/o repetición del trabajo en el seminario, nota de F(*) en el seminario: suspensión o expulsión según se establece en el documento de Política de Integridad Académica con fecha de efectividad de noviembre 2022.

Derechos reservados | Sagrado | Noviembre, 2022