

# PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

## ESTUDIOS GENERALES CIENCIAS

### PROGRAMA ANALÍTICO

CURSO	: ELECTIVO DE HUMANIDADES 2 (FINANZAS PERSONALES Y PARA EMPRENDEDORES)
CLAVE	: 1HUM04
TIPO	: ELECTIVO DE HUMANIDADES 2
CRÉDITOS	: 3.00
HORAS DE:	
TEORÍA	: 5 SEMANALES
PRÁCTICA	: 4 SEMANALES
REQUISITOS	: NO TIENE
CICLO DE VERANO	: 2025

---

#### I. Objetivos del curso

Entender los principales fundamentos de las finanzas y poder aplicarlos.

Comprender e interpretar de manera general la situación económica y financiera de una entidad, como una empresa, corporación, etc. a través de la lectura, interpretación y elaboración de los principales estados financieros.

Conocer y entender cómo funcionan los diversos instrumentos financieros en una economía.

Comprender y aplicar los diferentes criterios y conceptos de las finanzas para administrar los ahorros o excedentes de una entidad o personales.

#### II. Metodología

Los materiales de las clases, y los ejercicios realizados en ellas, ya resueltos, estarán a disposición mediante Paideia. Para el desarrollo de las clases es necesario contar con una calculadora que permita realizar cálculos complejos (financiera o científica), aunque se recomienda el uso de una laptop o Tablet con Microsoft Excel instalado, como apoyo en la realización de los ejercicios. Para los exámenes y una de las prácticas calificadas se proporcionará a los estudiantes de un ambiente equipado con computadoras.

A partir de la segunda clase habrá participación de los alumnos respecto de los ejercicios prácticos que se dejó para desarrollar, lecturas o respecto a la teoría desarrollada en la clase anterior.

#### III. Sumilla

El curso está concebido de forma teórico-práctica, de forma que el estudiante desarrolle competencias de pensamiento crítico y comunicación, tanto oral como escrita, ya sea a través de debates, ensayos o equivalentes, a la vez que se estimule el trabajo en equipo. Este curso no posee un contenido propio, sino que su existencia como parte del grupo de electivos permite brindar la posibilidad de dar por cumplido el requisito de llevar un curso del grupo de electivos de humanidades 2, de mínimo tres (3) créditos, por haber aprobado otro curso que cumpla con los objetivos trazados para este conjunto de cursos.

#### IV. Resumen del curso

El curso pretende que los alumnos, además de comprender los conceptos y herramientas básicas de las finanzas, puedan utilizarlas en la toma de decisiones en sus finanzas personales, así como en el plano profesional. Este es un curso introductorio de finanzas de nivel universitario. Al término del curso los alumnos estarán en capacidad de entender los principales conceptos y temas de las finanzas y de aplicar los conceptos, instrumentos y herramientas a decisiones de ahorro, financiamiento e inversión, mediante la asignación de recursos a través del tiempo entre usos alternativos. Estas decisiones, que involucran tanto la asignación de recursos en diferentes tipos de activos como la gestión de pasivos, se analizarán tanto a nivel de individuos (finanzas personales) como de empresas (finanzas corporativas). Lo anterior requiere el análisis y valuación de los principales instrumentos financieros (bonos, acciones, etc.), la elección de activos bajo criterios de retorno/riesgo, las decisiones de asignación de capital, y el conocimiento e interpretación de los estados financieros. Durante el desarrollo de las distintas sesiones se combinarán contenidos conceptuales con ejemplos de la vida cotidiana y discusiones que fomenten la participación de los alumnos, a fin de que se comprenda cómo funcionan las decisiones financieras y de inversión en el mundo real.

## V. Descripción del programa

### Capítulo 1. Estados financieros (8 horas)

El estado de resultados, el estado de situación financiera, el flujo de efectivo. Liquidez y solvencia. Análisis de estados financieros: ratios de rentabilidad, de apalancamiento, de liquidez y de actividad. Aplicaciones a finanzas personales.

### Capítulo 2. Tasas de interés, determinantes e inflación (2 horas)

Como se determinan y de que depende el nivel de las tasas de interés y cuál es su relación con la inflación.

### Capítulo 3. Tasas de interés y valor del dinero en el tiempo (10 horas)

Tasa de interés nominal, tasa efectiva, capitalización. Valor presente, valor futuro, tasa de descuento, tasa interna de retorno. Anualidades y perpetuidades. Cálculo de cuotas de préstamos y saldo de préstamos. Aplicaciones para empresas y a finanzas personales.

### Capítulo 4. Instrumentos financieros y su valuación (4 horas)

Instrumentos de renta fija: tipos de bonos, calificación crediticia de bonos, precio y rendimiento, tasa cupón y curva de rendimientos. Instrumentos de renta variable: las acciones ordinarias y su valuación. Modelo de descuento de dividendos y modelo de flujo de caja descontado. Aplicaciones a finanzas personales.

### Capítulo 5. Evaluación financiera de proyectos (4 horas)

Criterios de decisión para evaluación de negocios o proyectos. criterios cuantitativos y cualitativos que se deben tener en cuenta durante el proceso de evaluación de un negocio o proyecto de inversión. Uso de herramientas como el VAN la TIR, herramientas que permiten tomar decisiones adecuadas para realizar inversiones. Los criterios de decisión se basan sobre la premisa de maximizar la probabilidad de éxito del proyecto.

## VI. Bibliografía

BERK J.; DE MARZO, P; y HARFORD, J.

2010 *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. Madrid: Prentice Hall: Pearson Educación.

Cap. 2: Introducción al análisis de los estados financieros

Cap. 3: El principio de valoración

Cap. 4: El VAN y el valor del dinero en el tiempo

Cap. 5: Tipos de interés (5.1 y 5.2)

Cap. 6: Bonos

Cap. 9: Valoración de acciones

Cap. 7: Criterios de decisión de inversión

## VII. Sistema de evaluación

El curso contempla un sistema de evaluación constituido por cuatro componentes que responden a los resultados esperados del curso.

### ➤ Participación

Durante las sesiones teóricas se plantearán ejercicios para su resolución en el aula y, lograrlo previo a la explicación de la solución por parte del docente aportará a esta nota.

### ➤ Prácticas calificadas

Se evalúa principalmente los temas desarrollados entre una y otra. Una de las prácticas, a mediados del ciclo, se desarrollará en un ambiente con computadoras que les permita, mediante uso de las mismas, el desarrollo de los ejercicios que se plantee.

### ➤ Primer examen (medio ciclo)

Los estudiantes rendirán una evaluación en un ambiente con computadoras que les permita, mediante uso de las mismas, el desarrollo de los ejercicios que se les plantee. Comprende todos los conceptos desarrollados previamente.

### ➤ Segundo examen (final)

Los estudiantes rendirán una evaluación en un ambiente con computadoras que les permita, mediante uso de las mismas, el desarrollo de los ejercicios que se les plantee. Comprende todos los conceptos desarrollados en el curso.

Los promedios de prácticas se calculan con aproximación hasta las décimas. Cualquiera sea la cifra de las centésimas, no se tomará en cuenta.

La nota final del curso se expresa solo en número enteros. Si el cálculo de la nota final da un total con decimales, debe convertirse esa cifra a enteros (se añade un punto a la nota si el primer decimal es cinco o más; se elimina el decimal si es menor de 5).

La nota final del curso se calculará utilizando la fórmula que a continuación se detalla. En ella se usa la siguiente nomenclatura:

$N_f$  : nota final

$E_1$  : nota del primer examen (medio ciclo)

$E_2$  : nota del segundo examen (final)

$Pr$  : promedio de prácticas de tipo Pe. Para efectos de obtener el promedio de prácticas de tipo Pa no se toma en cuenta la práctica con calificativo más bajo.

$Pn$  : participación del estudiante.

$$N_f = \frac{7E_1 + 7E_2 + 4Pr + 2Pn}{20}$$

San Miguel, enero de 2025