

SILABO

Nombre del curso:	Gestión financiera
Código:	1F0351
Departamento académico:	Finanzas
Prerrequisito(s):	Fundamentos de finanzas
Semestre académico:	2023 - I
Sección:	A
Nombre del docente:	Sergio Gabilondo Álvarez
e-mail:	gabilondo_sa@up.edu.pe

I. Sumilla

El objetivo del curso es capacitar al futuro egresado UP como analista financiero de una empresa y como analista de riesgo crediticio de un banco, complementando su formación en el campo de las finanzas. Con tal fin, se desarrollarán casos prácticos, similares a los que resolverá durante su vida profesional, en temas diversos como análisis de estados financieros nivel avanzado; planeamiento de tesorería, financiero y estratégico; planeamiento y gestión tributaria; gestión del capital de trabajo; financiamiento bancario y análisis de créditos; elementos del *due diligence*; análisis fundamental; entre otros.

II. Competencias del perfil general del egresado

Analizar la posición financiera de la empresa, realizar una planificación financiera, tomar decisiones sobre la estructura de capital de la empresa, administrar de forma eficiente el capital de trabajo, medir y monitorear la creación de valor en la empresa.

III. Metas y objetivos de aprendizaje

Meta:

Nuestros egresados serán capaces de tomar decisiones sobre la base de su capacidad de análisis y pensamiento crítico.

Objetivo de aprendizaje:

Nuestros estudiantes demostrarán capacidad de pensamiento crítico a través de casos de aplicación.

IV. Resultado de aprendizaje

A lo largo del curso se busca desarrollar en los estudiantes las siguientes capacidades:

- Definir problemas financieros.
- Identificar modelos alternativos a ser aplicados para la resolución del problema.
- Aplicar correctamente los modelos financieros estudiados.

- Interpretar los resultados obtenidos y tomar decisiones basadas en la evidencia y los criterios financieros.

Una vez terminado el curso, el alumno podrá:

- Hacer un diagnóstico de la empresa que le permita determinar su salud financiero y la estabilidad de su flujo de caja
- Realizar una planificación financiera de la empresa, la cual incluirá proyecciones de Estados Financieros y del flujo de caja.
- Establecer los niveles de deuda o apalancamiento recomendables para la empresa
- Determinar la política de dividendos que se ajuste a las características de la empresas
- Estimar el valor de la empresa y si se está creando o destruyendo valor
- Entender cuáles son los determinantes de la creación de valor en una empresa

V. Contenidos

1. Conceptos básicos. La decisión de inversión y de financiamiento. Principios.
2. Análisis financiero histórico de una empresa: Análisis e interpretación de estados financieros nivel avanzado. Limitaciones y dificultades.
3. Gestión y planeamiento tributario.
4. Análisis financiero futuro de una empresa. Proyecciones financieras: Planeamiento de Tesorería. Planeamiento financiero. Planeamiento estratégico.
5. Gestión del capital de trabajo. Gestión de inventarios.
6. Financiamiento de empresas. Análisis de riesgo crediticio.
7. Los fundamentos de una empresa. Análisis fundamental.
8. Relación entre la gestión financiera, el valor de la empresa y el valor de la acción. Indicadores de gestión de valor: EBITDA, EVA, ROI y ROE.
9. Elementos de un *Due Diligence*.
10. Tópicos especiales de la gestión financiera. Miscelánea.

VI. Estrategias didácticas

Si bien el profesor explicará los principales puntos de cada tópico, se busca que los estudiantes aprendan de forma autodidacta mediante la lectura previa a cada clase de los textos académicos asignados, la resolución de casos de estudio y ejercicios a lo largo del curso. Asimismo, se busca que los estudiantes participen activamente en la resolución de los casos de estudio.

VII. Evaluación

Instrumento	Criterio de evaluación	Ponderación
Nota de trabajo (Evaluación permanente)	Habilidad para resolver problemas, razonamiento analítico y sintético y expresión escrita	40% (PC=Prácticas y trabajos: 25%, CL=controles de lectura: 5%, PART=participación y casos: 10%)
Examen parcial	Habilidad para resolver problemas, razonamiento	30%

	analítico y sintético y expresión escrita	
Examen final	Habilidad para resolver problemas, razonamiento analítico y sintético y expresión escrita	30%

VIII. Referencias

- L1: Brigham E., L. Gapenski y P. Daves (1999) Intermediate Financial Management. Sexta edición. The Dryden Press.
- L2: Copeland T., T. Koller y J. Murrin (1996) Valuation: Measuring and managing the value of companies. Segunda edición. Wiley Frontiers in Finance.
- L3: Damodaran A. (2001) Corporate finance: theory and practice. John Wiley & Sons Inc.
- L4: Forsyth J.A. (2004) Finanzas empresariales: rentabilidad y valor. Segunda Edición. Lima.
- L5: Ross, S., R. Westerfield y J. Jaffe (2005) Finanzas Corporativas. Séptima edición. McGraw-Hill