

UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO  
RECINTO DE RIO PIEDRAS  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
DEPARTAMENTO DE FINANZAS

**TÍTULO:**

PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA EL RETIRO Y DE BENEFICIOS PARA EMPLEADOS

**CODIFICACIÓN DEL CURSO:**

FINA 4240

**NÚMERO DE HORAS/CRÉDITOS:**

3 horas crédito

**PRERREQUISITOS:** FINA 3106 GERENCIA FINANCIERA

**DESCRIPCIÓN DEL CURSO**

Desarrollo de planes comprensivos para clientes enfocando en varios aspectos de la planificación personal para el retiro. Los tópicos incluyen construcción y análisis de estados financieros personales, planificación financiera de la educación, análisis de las necesidades de inversión para el retiro, planes de retiro, IRA's, beneficios de Seguro Social y Medicare, reglamentación contributiva aplicable a los planes de retiro, entre

**OBJETIVOS DEL CURSO**

Al finalizar el curso el estudiante podrá:

- Entender la importancia de la planificación del retiro en el período de acumulación y en la fase de distribución de fondos.
- Demostrar la habilidad de evaluar las necesidades de retiro de individuos.
- Explicar ventajas y limitaciones importantes de la cobertura del Seguro Social y Medicare.
- « Determinar los requerimientos legales y contributivos de un plan de retiro cualificados y no cualificados
- Explicar los tipos de contribuciones definidas y planes cualificados de beneficios definidos en términos de riesgo, acceso a fondos y herencia
- Comparar los planes de ahorro personal usados en el proceso de planificación del retiro (IRA, fondos mutuos, entre otros)
- Describir y explicar la compensación diferida y los planes de pensión no cualificados.
- « Explicar la selección de planes de retiro y opciones de inversión.

- Entender la importancia que los planes de retiro tienen para los patronos, así como los aspectos sobre su responsabilidad financiera y fiduciaria.
- Comparar los sistemas de retiro en Puerto Rico y Estados Unidos desde la perspectiva legal y regulatoria
- Identificar situaciones no éticas en la planificación financiera para el retiro.

## BOSQUEJO DE CONTENIDO Y DISTRIBUCION DEL TIEMPO

Temas	Horas
Importancia de la Planificación del Retiro <ul style="list-style-type: none"> <li>• Proceso de planificación financiera,</li> <li>• Estándares de la práctica profesional</li> <li>• Circunstancias especiales de la planificación financiera</li> </ul>	
Análisis de las necesidades de retiro (supuestos, fuentes de ingreso y necesidades financieras).....	4.5
Seguro Social; (aportación al sistema, elegibilidad y beneficios, cálculo de los beneficios, trabajo después del retiro y beneficios contributivos)	
Medicare.....	3
Tipos de planes de retiro	
Reglas para cualificar (elegibilidad y no-discrimen)	
Consideraciones regulatorias (ERISA, pasivo fiduciario, transacciones prohibidas, requerimientos de informes).....	3
Comparación de sistemas de retiro en Puerto Rico y Estados Unidos en términos legales y regulatorios.....	3
Factores que afectan las aportaciones o beneficios del plan, integración con el Seguro Social, préstamos.....	3
Otras ventajas de los planes de retiro (según tipos y provisiones)	
Análisis de necesidades de retiro (análisis probabilístico vs método de línea recta, anualidad pura vs preservación de capital, otras alternativas).....	4.5
Factores que afectan la selección de planes para los negocios (objetivos de los dueños, objetivos del negocio)	
Consideraciones de inversión para los planes de retiro (horizonte de inversión y diversificación).....	4.5
Otros planes como por ejemplo las IRAS y los fondos mutuos.....	3
Consideraciones de inversión (fiduciaria, seguro de vida, ingreso tributable no relacionado al negocio).....	3
Reglas de distribución, alternativas e impuestos (distribución prematura, elección de opciones de distribución, distribuciones mínimas requeridas, beneficiarios, pago de impuestos sobre las distribuciones).....	4.5
Planificación de beneficios de empleados: stock options, stock plans, compensación diferida no-cualificada.....	6
Exámenes.....	4.5
<b>Total</b>	<b>45</b>

## ESTRATEGIAS INSTRUCCIONALES

El curso se desarrollará mediante conferencias y discusión activa de los temas del curso y de los sucesos relevantes en el ámbito financiero local e internacional que pueden afectar la toma de decisiones del gerente. Se asignarán y se discutirán en clase los problemas pertinentes a los temas. Se asignarán lecturas adicionales relacionadas con los temas discutidos en clase.

## RECURSOS DE APRENDIZAJE E INSTALACIONES MÍNIMAS REQUERIDAS

Libro de texto, calculadora, computadora, sala de inversiones, acceso al Internet y a los recursos bibliotecarios, prensa financiera y fuentes electrónicas de datos.

## ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN

La evaluación final se hará tomando en cuenta la siguiente distribución porcentual:

• Exámenes parciales.....	75%
• Participación en clase (proyectos o presentaciones asignados y la participación en clase en la discusión de problemas o casos.).....	25%
<hr/>	
Total	100%

De ser necesario, se realizará una evaluación diferenciada a estudiantes con necesidades especiales.

## ESTRATEGIAS DE AVALÚO

Se evaluará el aprendizaje a través de la medición de la ejecución del estudiante en los problemas cuantitativos, preguntas de discusión y otros trabajos asignados. Se prepararán rúbricas adecuadas para los trabajos especiales asignados.

## SISTEMA DE CALIFICACIÓN

Se utilizará el siguiente sistema de calificación para la otorgación de la calificación final en el curso:

Calificación	Promedio
A	100 - 90
B	80 - 89
C	70 - 79
D	60 - 69
F	Menos de 60

## CUMPLIMIENTO CON LEY 51

Los estudiantes que reciban servicios de Rehabilitación Vocacional deben comunicarse con el (la) profesor(a) al inicio del semestre para planificar el acomodo razonable y equipo necesario conforme a las recomendaciones de la Oficina de Asuntos para las Personas con Impedimento (OAPI) del Decanato de Estudiantes. También aquellos estudiantes con necesidades especiales que requieran algún tipo de asistencia o acomodo deben comunicarse con el (la) profesor(a).

## TEXTO

Leimberg, S. R., & McFadden, J. J. (2007). *Tools and Techniques of Employee Benefit and Retirement Planning* (10ma ed.). National Underwriter Company.

## BIBLIOGRAFÍA

Allen, E. T., Melone, J. J., Rosenbloom, J. S., & Mahoney, D. F. (2008). *Retirement Plans: 401(k)s, IRAs and Other Deferred Compensation Approaches* (10th ed.). McGraw Hill/Irwin.

Brown, Gregory P. (2008). Target-Date Technique, *Financial Planning*, 129-130.

Dalatom, M. A. *Retirement Planning and Employee Benefits for Financial Planners* (5th ed.). Money Education.

Kaplan, Richard L. (2008), A Guide to Starting Social Security Benefits. *Journal of Retirement Planning*, U Illinois Law & Economics Research Paper No. LE08-025. Available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1192902>

Littell, D. A., & Tacchino, K. B. *Planning for Retirement Needs* (9th ed.). 2007: The American College.

Markus, Richard E. y Janken, Glen (2009). Annuities and the Other Side of the Retirement Savings Coin. *Journal of Accountancy*, 36-39.

Mercer, Mark N. (2008), Roth Retirement Accounts: A Practitioner's Approach. *Journal of Retirement Planning*, available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=1283987>.

Mitchell, Olivia S. y Utkus, Stephen P. (2006). How Behavioral Finance Can Inform Retirement Plan Design. *Journal of Applied Corporate Finance*, 82-94.

Nelson, Christina (2008). Planning for the Unknown: Health Care Expenses in Retirement. *Journal of Financial Planning*, 12-13.

Nugus, S. (2009). *Financial Planning Using Excel: Forecasting, Planning and Budgeting Techniques* (2da ed.). CIMA Publishing.

Owens, David W. (2009). Employer Views on the Value of 401 (k) Plans. *Defined Contribution Insights*, 8-10.

Schulaka, Carly (2008). The Shift From Accumulation to Distribution: What It Means to You. *Journal of Financial Planning*, 4-7.

Weigand, Robert y Irons, Robert (2008). When Does a Bonds-First Withdrawal Sequence Extend Porftolio Longevity?. *Journal of Financial Planning*, 74-77.

**Web sites:**

[www.cfp.net](http://www.cfp.net)

[www.dol.gov/ebsa](http://www.dol.gov/ebsa)

[www.ssa.gov](http://www.ssa.gov)

[www.asec.org](http://www.asec.org)

[www.aarp.org](http://www.aarp.org)

[www.ces.purdue.edu/retirement](http://www.ces.purdue.edu/retirement)

**Journals:**

[Financial Counseling and Planning](#)

[www.afcpe.org](http://www.afcpe.org)

[Financial Services Review](#)

<http://library.georgetown.edu/newjour/f/msg02678.html>

[Journal of Financial Planning](#)

<http://www.fpajournal.org/>

[Journal of Financial Services Professionals](#)

<http://www.financialpro.org/>

[Journal of Personal Finance](#)

<http://www.jpf.agecon.vt.edu/Index.htm>

[Journal of Accountancy](#)

<http://www.journalofaccountancy.com/>