

**UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO**  
**RECINTO DE RÍO PIEDRAS**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**DEPARTAMENTO DE FINANZAS**  
**PLANIFICACIÓN FINANCIERA AVANZADA – FINA 4305 S2018**



**PO Box 23332**

**San Juan, Puerto Rico**

**PROFESOR:** Kurt A. Schindler, Ph.D., CFP®

**Horario de la clase:** Sección 0U1: lunes y miércoles 3:00 PM – 4:50 PM

**Horario de oficina:** Lunes y miércoles: 11:30 a 2:30, por cita previa.  
Textea al: (787) 249-7061, kurt.schindler@upr.edu

**NÚMERO DE HORAS/CRÉDITOS** - 3 semanales

**PRERREQUISITOS** - FINA 3106, conocimiento práctico de inglés.

**DESTREZAS TECNOLOGICAS MINIMAS REQUERIDAS**

Se espera que el estudiante pueda resolver problemas haciendo uso de la calculadora financiera y hojas electrónicas.

**DESCRIPCIÓN DEL CURSO:**

Aplicación e integración de conceptos y herramientas financieras a la planificación financiera personal. Incluye temas tales como manejo de liquidez, análisis de inversiones, manejo de riesgo de activos personales, planificación de retiro y planes de sucesión, entre otros. Discusión de aspectos de finanzas conductuales en la planificación financiera personal.

**OBJETIVOS DE APRENDIZAJE**

Al concluir el curso los estudiantes podrán:

1. Preparar un plan financiero detallado desde la óptica de un planificador financiero certificado.
2. Tomar decisiones financieras haciendo uso de los estados financieros personales.
3. Contrastar diferentes activos financieros para tomar decisiones de inversión.
4. Aplicar la matemática financiera para la toma de decisiones de sus finanzas personales.
5. Seleccionar las opciones adecuadas para manejar en forma efectiva el riesgo de sus activos personales.
6. Seleccionar las opciones adecuadas para manejar en forma efectiva el uso de opciones de crédito.

7. Valorar la importancia de elaborar planes de retiro y de patrimonio dentro de un marco ético.
8. Entender el rol de las finanzas conductuales en la toma de decisiones financieras.
9. Valorar la importancia de la planificación financiera personal para su crecimiento tanto personal como profesional.
10. Aplicar destrezas de competencias de información en la búsqueda y uso efectivo de información financiera.

El curso se llevará a cabo mayormente mediante conferencia y discusión de temas relevantes en clase. Hasta un 25% de la instrucción se podrá hacer por medios electrónicos (i.e., Internet) a discreción exclusiva del profesor. Los estudiantes también discutirán noticias relevantes dentro del área de las finanzas.

## **TÉCNICAS INSTRUCCIONALES**

El curso se desarrolla mediante conferencias y demostraciones del docente. Promueve el aprendizaje activo mediante lecturas, la solución de problemas, discusiones grupales de casos y teorías, presentaciones orales y preparación de un plan financiero integral.

## **RECURSOS DE APRENDIZAJE E INSTALACIONES MÍNIMAS REQUERIDAS**

- Libro de texto
- Acceso a Internet e información financiera
- Calculadora con funciones financieras
- Acceso a hojas electrónicas (spreadsheets)

## **TÉCNICAS DE EVALUACIÓN**

Luego de cada clase (cuando no haya exámenes) cada estudiante se preparará un resumen de los puntos conversados o presentados en la clase. Este escrito estará compuesto de no menos de tres frases y no más de cinco frases. Se entrega al final de cada clase y es la forma de pasar lista en la clase.

También se asignará un ensayo corto escrito sobre su forma de medir su éxito de tomar este curso. Cada ensayo estará compuesto de dos a cinco párrafos, en el formato aprobado por la APA (letra Times New Roman, Font 12, márgenes de una pulgada, espacio doble). Este trabajo se entrega en papel. No se acepta trabajos por correo electrónico.

Los estudiantes trabajarán dos planes financieros completos. Se les entregará los detalles sobre el trabajo del plan financiero durante el semestre. El formato desarrollado durante el curso será el del proyecto final. El trabajo final se entrega en papel. No se acepta trabajos por correo electrónico.

Durante el semestre se llevará a cabo varias actividades/talleres/charlas sobre diferentes aspectos de las finanzas. La asistencia sería de gran provecho para los estudiantes. Según se anunciará durante el semestre, los estudiantes que asisten a dichas actividades/talleres/charlas

podrán ganar puntos de bono. Se requerirá confirmación de su asistencia por el profesor u organización que auspicia dicha actividad/taller/charla para que le aplique los puntos de bono.

A continuación se presenta el peso de cada técnica de evaluación.

	% Nota	Puntos c/u	Total Puntos
Asistencia y participación	12%	5	120
Trabajo escrito (ensayo corto)	10%	100	100
Preparación plan financiero	33.0%	330	330
Proyecto Final	<u>45.0%</u>	450	<u>450</u>
	100.00%		1000
Puntos de bono por asistir a actividades		Máximo estimado	100

### **ACOMODO RAZONABLE**

Según la Ley de Servicios Educativos Integrales para Personas con Impedimentos, todo estudiante que requiera acomodo razonable deberá notificarlo al profesor el primer día de clase. 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 el equipo de asistencia necesario conforme a las recomendaciones de la Oficina de Asuntos para las Personas con impedimentos (OAPI) del Decanato de Estudiantes. También aquellos estudiantes con necesidades especiales de algún tipo de asistencia o acomodo deben comunicarse con el (la) profesor(a). Si un alumno tiene una discapacidad documentada (ya sea física, psicológica, de aprendizaje o de otro tipo, que afecte su desempeño académico) y le gustaría solicitar disposiciones académicas especiales, éste debe comunicarse con la Oficina de Asuntos para las Personas con Impedimentos (OAPI) del Decanato de Estudiantes, a fin de fijar una cita para dar inicio a los servicios pertinentes.

### **INTEGRIDAD ACADÉMICA**

La Universidad de Puerto Rico promueve los más altos estándares de integridad académica y científica. El Artículo 6.2 del Reglamento General de Estudiantes de la UPR (Certificación Núm. 13, 2009-2010, de la Junta de Síndicos) establece que “la deshonestidad académica incluye, pero no se limita a: acciones fraudulentas, la obtención de notas o grados académicos valiéndose de falsas o fraudulentas simulaciones, copiar total o parcialmente la labor académica de otra persona, plagiar total o parcialmente el trabajo de otra persona, copiar total o parcialmente las respuestas de otra persona a las preguntas de un examen, haciendo o consiguiendo que otro tome en su nombre cualquier prueba o examen oral o escrito, así como la ayuda o facilitación para que otra persona incurra en la referida conducta”. Cualquiera de estas acciones estará sujeta a sanciones disciplinarias en conformidad con el procedimiento disciplinario establecido en el Reglamento General de Estudiantes de la UPR vigente. Puede acceder el reglamento en: [http://estudiantes.uprrp.edu/wp-content/uploads/2014/05/REGLAMENTO\\_GENERAL\\_DE\\_ESTUDIANTES\\_ENMENDADO\\_21\\_DE\\_ENERO\\_2011.pdf](http://estudiantes.uprrp.edu/wp-content/uploads/2014/05/REGLAMENTO_GENERAL_DE_ESTUDIANTES_ENMENDADO_21_DE_ENERO_2011.pdf)

**CALENDARIO TENTATIVO DEL SEMESTRE** Sujeto a cambios

Semester Calendar		FINA 4305	Spring 2018 Semester
Week	Date	Chapter	Notes/Additional Readings/Due Dates
1	12-Mar	Intro to PFP	
	14-Mar	CFP Board, Chaps 71-77	Success essay due./ CFP Process
2	19-Mar	Chaps 71-77, 1-6	CFP Board info, Fin planning as a profession
	21-Mar	Chaps 71-77, 1-6	CFP Board info, Fin planning as a profession
3	26-Mar	Chaps 10-12, 7-9	Cash Flow / Net worth / Ratios
	28-Mar	Chaps 10-12, 7-9	
4	2-Apr	Chaps 15-19, 51-52	College Funding/Social Security
	4-Apr		
5	9-Apr	Chaps 50, 53, 54, 59, 41, 45	Retirement / Income taxes
	11-Apr		
6	16-Apr	Chaps 62-65	Estate planning/ Inheritance
	18-Apr		
7	23-Apr		Create full financial plan
	25-Apr		
8	30-Apr		Insurance products
	2-May		
9	7-May		Investment products
	9-May		
10	14-May		Retirement plans
	16-May		
11	21-May		Credit management
	23-May		
12	28-May		Full Financial Plan - final case preparation
	30-May		

**SISTEMA DE CALIFICACIÓN**

<u>Porciento</u>	<u>Nota</u>	<u>Puntos</u>
90 - 100%	A	900 o más
80 - 89	B	800 a 899
70 - 79	C	700 a 799
60 - 69	D	600 a 699
Menos de 60	F	599 o menos

## **LIBRO TEXTO:**

Chafin, C.R. (Ed.). (2015). CFP Board Financial Planning Competency Handbook, Hoboken, NJ, Wiley & Sons.

## **BIBLIOGRAFIA**

Certified Financial Planning Board of Standards, at <http://www.cfp.net/>

Financial Planning Association, at <http://fpanet.org/>

Journal of Financial Planning, at <https://www.onefpa.org/myfpa/journal/Pages/default.aspx>

Burton, M. & Ellis, C. (2013). The Elements of Investing, Wiley, Updated edition.

Ortega, R. R. (2014). Focusing on Client Goals. *On Wall Street*, 24(12), 30.

Rejda, J. & Mcnamara, X. (2017). Principles of Risk Management and Insurance, Pearson, 13th edition.

Reardon D. (September 2015). Estate Planning for Family Business Owners.

*Journal of Financial Service Professionals* [serial online].69(5):19-21. Available from: Business Source Complete, Ipswich, MA.

Spinella, M. Lester D., & Bijou, Y. (December 2014). Compulsive buying tendencies and personal finances.

Taujanskaite K, Milcius E, Rutkauskas A. (November 2015). Integrated Cross- Disciplinary Approach to Household Expenditure Management. *Engineering Economics* [serial online], 26(5):489-499. Available from: Business Source Complete, Ipswich, MA.

Warschauer T, Sciglimpaglia D. (Fall 2012). The economic benefits of personal financial planning: An empirical analysis.

## **REFERENCIAS ELECTRÓNICAS**

Securities and Exchange Commission Investor Education: <https://www.sec.gov/investor>

Yahoo Finance: <http://finance.yahoo.com>

Financial Instructional Training Academy: <http://credit.org/courses>

MoneySkill: <http://www.moneyskill.org>

NSAA Investor Education: <http://www.nasaa.org>