

UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO  
RECINTO DE RIO PIEDRAS  
FACULTAD DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS  
DEPARTAMENTO DE FINANZAS  
Prontuario FINA 3106

**TITULO:**

GERENCIA FINANCIERA

**CODIFICACIÓN:**

FINA 3106

**NÚMERO DE HORAS CRÉDITO**

3 horas crédito

**PRERREQUISITOS Y CORREQUISITOS**

Prerrequisito: FINA 3107 – Mercados e Instituciones Financieras

Correquisitos: CONT 3106- Introducción a los Fundamentos de Contabilidad II

ESTA 3041- Estadísticas para Administración de Empresas I; o ESTA 3045 -  
Introducción a la Estadística para la Administración de Empresas

**DESCRIPCIÓN DEL CURSO**

Introducción a la gerencia financiera con énfasis en el manejo eficiente de los fondos para la maximización del valor de la empresa. Se discuten los diferentes modelos usados para la evaluación de proyectos de inversión. Se explican las diferentes técnicas de planificación financiera a corto y a largo plazo. Se estudian los aspectos concernientes a la estructura de capital de la empresa y su importancia en la toma de decisiones de financiamiento e inversión. En la discusión de estos temas se considerarán los principios éticos que deben caracterizar la profesión.

**OBJETIVOS INSTRUCCIONALES**

Al completar el curso, el estudiante podrá

- conocer la importancia para la empresa del manejo eficiente de fondos
- analizar en forma integrada los indicadores financieros
- aplicar los conceptos de planificación financiera a corto y a largo plazo
- aplicar las técnicas del manejo de capital de trabajo
- determinar los flujos de efectivo asociados a proyectos de inversión en activos financieros y de capital

- aplicar el concepto de valor del dinero a través del tiempo
- analizar el riesgo asociado y calcular la tasa de rendimiento requerido para una inversión en valores financieros o en proyectos de inversión en activos de capital
- calcular el valor presente de proyectos de inversión en activos financieros y de capital
- calcular el costo de capital promedio y el costo de capital marginal de una empresa o de un proyecto y su impacto en las decisiones de financiamiento
- conocer el impacto de la política de dividendos en el valor de la empresa
- demostrar el impacto de las decisiones financieras sobre el valor de la empresa
- entender la importancia de considerar los aspectos éticos en la toma de decisiones financieras
- utilizar la calculadora y la computadora como instrumentos para obtener y analizar información financiera

## BOSQUEJO DE CONTENIDO Y DISTRIBUCIÓN DE TIEMPO

• El rol de la gerencia financiera	(1.5 horas)
• Análisis integrado de estados financieros	(4.5 horas)
• Planificación financiera	(4.5 horas)
<b>Primer Examen Parcial</b>	(1.5 horas)
• Valor del dinero a través del tiempo	(6.0 horas)
• Riesgo y rendimiento	(5.0 horas)
• Tasa de interés y valoración de bonos	(4.5 horas)
<b>Segundo Examen Parcial</b>	(1.5 horas)
• Mercado y valoración de acciones	(5.0 horas)
• Costo de capital	(5.0 horas)
• Valoración de proyectos de inversión capital	(4.5 horas)
<b>Tercer Examen Parcial</b>	(1.5 horas)
<b>Total</b>	<b>45 horas</b>

## TÉCNICAS 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.

La Certificación 112 (2014-2015) permite utilizar métodos alternos de enseñanza en cursos presenciales en un veinticinco por ciento (25%) del tiempo lectivo requerido.

## RECURSOS DE APRENDIZAJE E INSTALACIONES MÍNIMAS REQUERIDAS

Libros de texto, calculadora, computadora, acceso a la Internet y a los recursos bibliotecarios, prensa financiera y fuentes de datos electrónicas.

## TÉCNICAS Y ESTRATEGIAS DE EVALUACION Y AVALÚO

Se ofrecerán tres exámenes parciales. Los exámenes consistirán de ejercicios cuantitativos, preguntas de selección múltiple y de discusión para medir el dominio cuantitativo y conceptual de los temas. Se examinará tanto el material cubierto en clase como el material asignado mediante lecturas suplementarias. La evaluación final se hará tomando en cuenta la siguiente posible distribución porcentual:

- |   |            |
|---|------------|
| • Tres exámenes parciales que incluyen análisis de conceptos financieros y solución de problemas cuantitativos                              | 90%        |
| • Participación informada en clase (proyectos o presentaciones asignados y la participación en clase en la discusión de problemas o casos.) | <u>10%</u> |
| Total   | 100%       |

Los estudiantes adscritos a Rehabilitación Vocacional o con necesidades especiales tendrán una metodología de evaluación atemperada a su necesidad especial identificada.

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 exámenes y los trabajos especiales asignados.

## **SISTEMA DE CALIFICACIONES**

La calificación final se basará en la siguiente escala:

90-105	A
80-89	B
70-79	C
60-69	D
0-59	F

## **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/REGLA\\_MENTO\\_GENERAL\\_DE\\_ESTUDIANTES\\_ENMENDADO\\_21\\_DE\\_ENERO\\_2011.pdf](http://estudiantes.uprrp.edu/wp-content/uploads/2014/05/REGLA_MENTO_GENERAL_DE_ESTUDIANTES_ENMENDADO_21_DE_ENERO_2011.pdf)

## **TEXTO:**

Ross, Stephen A., Randolph W. Westerfield y Bradford D. Jordan (2015). *Essentials of Corporate Finance*, 9<sup>na</sup> edición, New York, NY: McGraw-Hill/Irwin.

## **BIBLIOGRAFÍA**

Brealey, Richard A., Allen, Franklin y Myers, Stewart C. (2011). *Principles of Corporate Finance, Concise Edition*, 2<sup>da</sup> edición, New York, NY: Mc Graw-Hill Irwin.

Brigham, Eugene F. (2017). *Fundamentals of Financial Management, Concise*, 9<sup>na</sup> edición. Boston, MA: Cengage Learning.

Boatright, John R. (2014). *Ethics in Finance*, 3<sup>era</sup> edición, Blackwell Publishing.

Moyer, R. Charles, McGuigan, James R. y Rao, Ramesh P. (2017). *Contemporary Financial Management*, 14<sup>ta</sup> edición. Nashville, TN: South-Western College Pub.

Ross, Stephen A., Westerfield, Randolph W., Jaffe, Jeffrey F. y Jordan, Bradford D. (2017). *Corporate Finance: Core Principles and Applications*, 5<sup>ta</sup> edición. New York: McGraw-Hill Education.

### **Páginas electrónicas recomendadas**

Bloomberg (<https://www.bloomberg.com/>)

Financial News ([www.financialnews.com](http://www.financialnews.com))

Financial Times (<http://www.ft.com/markets>)

Sistema de la Reserva Federal ([www.federalreserve.gov](http://www.federalreserve.gov))

Wall Street Journal ([www.wsj.com](http://www.wsj.com))

Yahoo Finance ([www.yahoofinance.com](http://www.yahoofinance.com))

Revisado por:

María Teresa Arzola, coordinadora del curso

Noviembre, 2017