

PLANIFICACIÓN DE CURSO

Segundo Semestre Académico 2024

I. ACTIVIDAD CURRICULAR Y CARGA HORARIA

Asignatura: INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS	Código: ICO2002
Semestre de la Carrera: Cuarto	
Carrera: Ingeniería Comercial	
Escuela: Ciencias Sociales	
Docente: William Baeza	
Ayudantes: Paola Céspedes, Mario Wilson, Justin Martínez	
Horario: (1) Cátedra: Martes y Jueves 08:30 – 10 hrs. Ayudantía: Jueves 10:15 – 11:45 hrs (2) Cátedra: Lunes y Miércoles 08:30 – 10 hrs. Ayudantía: Martes 10:15 – 11:45 hrs (3) Cátedra: Lunes y Jueves 10:15 – 11:45 hrs. Ayudantía: Viernes 10:15 – 11:45 hrs	

Créditos SCT:	6
Carga horaria semestral ¹ :	180 horas
Carga horaria semanal:	10 horas

Tiempo de trabajo presencial semanal:	3 horas
Tiempo de trabajo autónomo semanal:	7 horas

II. DESCRIPCIÓN DEL CURSO

Se abarcarán temas como el rol de las finanzas en la empresa, el sistema financiero y los principios básicos de la gestión financiera.

Este curso está diseñado para proporcionar a los estudiantes una comprensión de la administración del capital de trabajo, el análisis de estados financieros, la planificación financiera de largo plazo, matemáticas financieras y evaluación de proyectos.

Los estudiantes aprenderán sobre la gestión del capital de trabajo, que incluye la administración de activos y pasivos corrientes. Se discutirán estrategias para optimizar la liquidez y rentabilidad de la empresa, tales como la gestión de cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar.

También se explorarán las técnicas de análisis financiero utilizando ratios financieros. Los estudiantes aprenderán a interpretar y evaluar la salud financiera de una empresa mediante el análisis de sus estados financieros. Se cubrirán ratios de eficiencia, liquidez, solvencia y rentabilidad, proporcionando herramientas clave para el diagnóstico financiero y la toma de decisiones.

Además, nos adentraremos en la planificación financiera a largo plazo mediante la elaboración de proyecciones pro forma. Se enseñarán técnicas para la proyección de estados financieros futuros y su uso para la planificación estratégica en una empresa.

¹ Considere que 1 crédito SCT equivale a 30 horas de trabajo total (presencial/sincrónico y autónomo/asincrónico) en el semestre.

La unidad dedicada a valor del dinero en el tiempo y matemáticas financieras se centra en herramientas esenciales de análisis financiero, incluyendo tasas de descuento, interés simple y el poderoso concepto de interés compuesto.

Finalmente, los estudiantes aprenderán a evaluar proyectos de inversión, analizando su viabilidad y tomando decisiones informadas.

Al finalizar el curso los estudiantes adquirirán las habilidades necesarias para gestionar y evaluar las finanzas de una empresa de manera efectiva. Podrán calcular el valor actual y futuro de flujos de caja, así como evaluar la rentabilidad de proyectos de inversión.

III. RESULTADOS U OBJETIVOS DE APRENDIZAJE ESPERADOS ESTE SEMESTRE

1) Entender cómo funciona una empresa desde el punto de vista financiero
2) Conocer criterios unificadores para la toma de decisiones financieras
3) Evaluar críticamente la salud financiera de una empresa
4) Analizar cuantitativamente la estrategia de creación de valor que sigue una empresa
5) Aplicar el valor del dinero en el tiempo a las decisiones financieras
6) Comprender principios básicos de valoración de activos financieros

IV. UNIDADES, CONTENIDOS Y ACTIVIDADES

UNIDAD 1: Introducción a las finanzas [RA1]				
Semanas	Contenidos	Actividades de enseñanza y aprendizaje		Actividades de evaluación diagnóstica, formativa y/o sumativa
		Tiempo sincrónico	Tiempo asincrónico (trabajo autónomo del o la estudiante)	
1	<ul style="list-style-type: none"> • Presentación del curso • El objetivo de la empresa y del administrador financiero • Entorno empresarial, financiero y de impuestos • Alternativas de financiamiento de las empresas en el mercado de capitales 	3 horas	7 horas	

UNIDAD 2: Administración de recursos de corto plazo [RA2]				
Semanas	Contenidos	Actividades de enseñanza y aprendizaje		Actividades de evaluación diagnóstica, formativa y/o sumativa
		Tiempo sincrónico	Tiempo asincrónico (trabajo autónomo del o la estudiante)	
2 a 3	<ul style="list-style-type: none"> • Administraciones de caja e inversiones de fácil liquidación • Administración de créditos • Administración de inventarios • Financiamiento de corto plazo 	6 horas	14 horas	Control 1 (15%)

UNIDAD 3: Análisis de estados financieros - ratios [RA3]				
Semanas	Contenidos	Actividades de enseñanza y aprendizaje		Actividades de evaluación diagnóstica, formativa y/o sumativa
		Tiempo sincrónico	Tiempo asincrónico (trabajo autónomo del o la estudiante)	
4 a 6	<ul style="list-style-type: none"> Análisis horizontal y vertical Ratios actividad Ratios liquidez Ratios solvencia / endeudamiento Ratios rentabilidad (Descomposición de DuPont y ROE modificado) 	9 horas	21 horas	Control 2 (20%)

UNIDAD 4: Planificación financiera de largo plazo – proyecciones pro forma [RA4]				
Semanas	Contenidos	Actividades de enseñanza y aprendizaje		Actividades de evaluación diagnóstica, formativa y/o sumativa
		Tiempo sincrónico	Tiempo asincrónico (trabajo autónomo del o la estudiante)	
7 y 8	<ul style="list-style-type: none"> Planificación financiera en el contexto de planificación estratégica Programas y presupuestos Crecimiento y planificación financiera Estados financieros proyectados 	6 horas	14 horas	Control 3 (15%)

UNIDAD 5: Valor del dinero en el tiempo y matemáticas financieras [RA5]				
Semanas	Contenidos	Actividades de enseñanza y aprendizaje		Actividades de evaluación diagnóstica, formativa y/o sumativa
		Tiempo sincrónico	Tiempo asincrónico (trabajo autónomo del o la estudiante)	
9 a 12	<ul style="list-style-type: none"> Tasas simples y compuestas Tasa nominal, real e inflación Anualidades simples Flujos crecientes Créditos y Tablas de desarrollo Pensiones 	12 horas	28 horas	Control 4 (30%)

UNIDAD 6: Evaluación de proyectos [RA6]				
Semanas	Contenidos	Actividades de enseñanza y aprendizaje		Actividades de evaluación diagnóstica, formativa y/o sumativa
		Tiempo sincrónico	Tiempo asincrónico (trabajo autónomo del o la estudiante)	
13 a 15	<ul style="list-style-type: none"> Indicadores: VPN, TIR, Payback, IR, CAE, BAE Evaluación de Proyectos: Introducción y Aplicaciones 	9 horas	21 horas	Control 5 (20%)

V. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

Las Unidades 1 y 2 se llevará a cabo mediante clases expositivas y discusión de casos de estudio.

Mientras las Unidades 3, 4, 5 y 6 del curso se llevarán a cabo usando la metodología de **clase invertida**:

- *Preparación previa de la clase*: individual, a cargo del estudiante, revisa videos de la clase
- *Sesión de clase*: a cargo de los estudiantes, con prácticas y actividades individuales y grupales, guiadas por el profesor
- *Después de la clase o revisión*: opcional

Con todo, el tiempo que el estudiante dedique de manera periódica y disciplinada a preparar y entender los conceptos antes de las clases y su participación en las actividades presenciales es fundamental para: (1) mantener una **discusión** activa en sala, (2) y obtener buenas notas en el curso.

El propósito de las discusiones es estimular tu pensamiento, abrir tus ojos a puntos de vista diferentes, avanzar en tus habilidades de toma de decisiones colectivas y alentarte a sentirte más cómodo compartiendo tus puntos de vista en un formato público. Debido a que todos los estudiantes traen consigo una gran cantidad de información, experiencias y perspectivas, la participación en las discusiones en clase es fundamental para tu aprendizaje y el de tus compañeros.

A menudo recibo preguntas de estudiantes que desean profundizar en los temas que cubrimos en clases. No dudes en ponerte en contacto conmigo si deseas sugerencias para avanzar en tus estudios.

VI. CONDICIONES Y POLÍTICAS DE EVALUACIÓN

Esta asignatura se rige por los criterios establecidos en el documento "Condiciones de Aprobación y Evaluación Asignaturas Carrera de Ingeniería Comercial UOH" que podrán revisar con el profesor del curso y solicitar a la Jefatura de carrera.

De no cumplirse con alguno de los requisitos establecidos en el documento "Condiciones de Aprobación y Evaluación Asignaturas Carrera de Ingeniería Comercial UOH" el/la estudiante entrará en causal de reprobación de la asignatura.

Todo acto contrario a la honestidad académica que ocurra durante el desarrollo, presentación o entrega de una actividad académica del curso sujeta a evaluación, será sancionado con la suspensión inmediata de la actividad y con la aplicación de la nota mínima (1,0).

Se considerarán infracciones a la honestidad académica las siguientes acciones:

- Reproducir o facilitar la reproducción de respuestas en cualquier tipo de evaluación académica;
- Adulterar cualquier documento oficial como documento de asistencias, correcciones de pruebas o trabajos de investigación, entre otros;

- Plagiar u ocultar intencionalmente el origen de la información en cualquier tipo de instrumento de evaluación;
- Grabar las clases sin la autorización explícita del profesor y el consentimiento del resto de estudiantes;
- Otras que se determinen.

RESULTADO DE APRENDIZAJE	ACTIVIDAD O METODOLOGÍA DE EVALUACIÓN	INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN	PONDERACIÓN
RA2	Sumativa	Control 1	15%
RA3	Sumativa	Control 2	20%
RA4	Sumativa	Control 3	15%
RA5	Sumativa	Control 4	30%
RA6	Sumativa	Control 5	20%

DEFINICIONES:

NF = Nota final (nota que va al Acta)

CONTROLES DE CÁTEDRA (C):

C1 [15%] Unidad 2, sábado 07/sep

C2 [20%] Unidad 3, sábado 28/sep

C3 [15%] Unidad 4, semana 07/oct se entregará enunciado (trabajo en parejas)

C4 [30%] Unidad 5, sábado 09/nov

C5 [20%] Unidad 6, sábado 30/nov

1. El promedio ponderado de los Controles de Cátedra conforma la Nota de Presentación (NP) al examen:

$$NP = 15\% C1 + 20\% C2 + 15\% C3 + 30\% C4 + 20\% C5$$

2. La NF está compuesta por el promedio de los Controles de Cátedra (NP) y el Examen (EX) con ponderación de:

$$NF = 60\% NP + 40\% EX$$

APROBACIÓN

Esta asignatura tiene una asistencia mínima de un 85% para aprobar el curso. Obtener una nota inferior a 3,0 en el Examen implica reprobación automática del curso con la nota mínima entre el promedio ponderado del curso y 3,9. La aprobación de la asignatura está sujeta a la condición $NF \geq 4,0$

INASISTENCIA A EVALUACIONES

Para la asignatura **siempre se justifican las evaluaciones**. El Examen reemplazará la nota faltante. Solamente se podrá reemplazar un Control de Cátedra. Si tienen más inasistencias, el Examen reemplazará al Control de Cátedra de menor ponderación

EXENCIÓN AL EXAMEN

1. Cualquier estudiante cuya NP sea superior o igual a 5,5 está exento de rendir el Examen
2. Los/las estudiantes exentos/as recibirán como nota de examen su nota de presentación NP
3. Si lo desean, los/las estudiantes exentos pueden de igual forma rendir el examen, en cuyo caso su Examen se considerará solo si mejora su calificación final del curso

Si posterior al Examen no se ha aprobado el curso, tendrán derecho a rendir el Examen Recuperativo solo los/as estudiantes que tengan una NC desde 3,7 hasta 3,9. La eventual aprobación de Examen Recuperativo dará como resultado que la NF = 4,0

Aun cuando no forma parte de las evaluaciones del curso **es obligatorio subir su foto al perfil personal de la plataforma ucampus**, para poder identificarlos. Indicaciones para la foto: (1) su rostro debe aparecer completo y con claridad, sin mascarillas, ni lentes oscuros, ni mascotas u otros objetos que lo oculten, (2) es ideal que sea una foto reciente, ya que solo recuerdo la imagen que vi en clases, (3) **y el plazo para hacerlo es el viernes de la primera semana de clases del semestre**. No se aceptarán atrasos ni envíos por correo.

Me reservo el derecho a colocar la nota mínima de aprobación a los estudiantes *que están en el límite*. Esta decisión se basará en mi evaluación de su asistencia, puntualidad y preparación para las clases, haber rendido todas las evaluaciones en las fechas programadas, **subir su foto a ucampus**, los intentos por buscar ayuda fuera de clases y la respuesta a los *feedbacks*. También llevaré el registro de asistencia clase-a-clase.

VII. NORMATIVA DEL CURSO

El/la estudiante que no se presente a una evaluación deberá justificar ante la Dirección de Asuntos Estudiantiles (DAE) las razones de su inasistencia, a través del módulo de ucampus asignado para ello. La documentación entregada será evaluada por la unidad mencionada, quien emitirá una resolución, la cual permitirá al estudiante solicitar rendir una evaluación de carácter recuperativo al/la docente responsable de la asignatura, quien determinará a su vez, la fecha de esta actividad en congruencia con el calendario académico.

Existirá un plazo de hasta 3 días hábiles desde la fecha de la evaluación para presentar la documentación que justifique la inasistencia. Si la justificación no es entregada en este plazo o no se constituye como una justificación de la ausencia a cualquier actividad evaluada, será calificada automáticamente con la nota mínima de la escala (1,0).

Normas para el buen funcionamiento del curso

El correo electrónico a través de la plataforma ucampus es el método preferido de comunicación. Me pueden consultar sobre las notas y otras inquietudes administrativas del curso. Los invito a hacer preguntas sobre cómo aplicar los temas de la clase en el mundo real o para discutir cualquier dilema, inquietud o problema de gestión personal.

Aunque la plataforma ucampus está disponible las 24 horas del día, lamentablemente yo no trabajo las 24 horas del día, los 7 días de la semana. Con todo, mi objetivo es responder a todos los correos electrónicos dentro de las 24 horas posteriores a la recepción. Si tienes dudas o problemas los fines de semana, puedes esperar una respuesta el día hábil siguiente.

Recuerda que yo recibiré tu correo electrónico. Por ello trata de que la redacción sea profesional, educada y al grano.

En un esfuerzo por crear un ambiente de aprendizaje en la sala de clases, recuerda seguir estas reglas:

1. Da tu mejor esfuerzo en todo momento.
2. Ven a cada clase, llega puntual y preparado.
3. Entrar después del comienzo de la clase y/o levantarse y salir en medio de la clase antes de ser excusado es extremadamente grosero, perjudicial e irrespetuoso con tu profesor y con todos tus compañeros de clase.
4. Evita la ingesta de alimentos durante la clase.
5. Guarda los materiales no relacionados con nuestra clase: mantener tu atención en la sala te ayuda y me ayuda.
6. Si usas un computador portátil o tablet para tomar apuntes, puedes usarlo en clase. Si deseas ser tratado como un adulto, usa tu computador o tablet con fines profesionales y académicos. Whasapp o cualquier red social ¡no califica!
7. Silencia tu teléfono celular. Por favor no atiendas llamadas en la sala. Si esperas una llamada importante, por favor salir de la sala para tomarla.
8. Evita las conversaciones paralelas durante la clase, en la resolución de ejercicios y mientras tus compañeros hacen preguntas.
9. Puedes grabar en audio la clase, pero debes usarlo para tu beneficio educativo personal. **No puedes publicar los audios de mis clases o los materiales del curso en ningún sitio web.**
10. Si tienes inquietudes, sugerencias o comentarios sobre cualquier aspecto de la clase, por favor háganmelo saber. Siempre puedes hablar conmigo a través de una cita programada o después de cada clase.
11. Los estudiantes deben respetar los puntos de vista y opiniones de sus compañeros. Se fomenta la discusión de distintos puntos de vista. La intolerancia o la falta de respeto por las opiniones de los demás es inaceptable.
12. Se requiere la plataforma ucampus. Mira diariamente los avisos en ella, para actualizaciones. Es tu responsabilidad revisar ucampus regularmente.

Además, ten presente los elementos administrativos del curso:

- Todo el contenido de este programa se asume conocido y aceptado en su totalidad por los participantes del curso.

- No tolero los actos de deshonestidad académica. Tales actos dañan la reputación de la UOH y degradan los esfuerzos honestos de la mayoría de los estudiantes. En una escala de notas de 1 a 7, por un acto de deshonestidad académica tendrás nota final 1.
- La asistencia a clases y controles hace necesario el uso de su respectiva calculadora.
- Se reitera que el alumno es responsable de conocer y manejar los conceptos contenidos en la bibliografía del curso, las lecturas, las láminas de las clases y los apuntes del profesor, inclusive si estos no hubieran sido analizados en clases.
- Las solicitudes de corrección de cualquier evaluación:
 - Se hacen por escrito en formulario que quedará disponible en ucampus.
 - El formulario se entrega directamente al profesor.
 - El plazo límite es una semana luego que la evaluación corregida fue entregada al curso.
 - La justificación será fundamental, puesto que en caso de ser infundada podría penalizarse dicha evaluación.
 - El proceso de corrección puede implicar la revisión completa de la evaluación, no está acotado a las preguntas señaladas por el estudiante.
 - Por lo tanto, **la nota puede subir, mantenerse o bajar.**
 - Las correcciones de cualquier evaluación es inapelable. El estudiante recibirá por escrito la respuesta a su solicitud por parte del profesor. Además, recibirá por escrito los motivos de cualquier cambio en su nota.
 - Solicitudes por evaluaciones escritas total o parcialmente con lápiz grafito, corrector y/o fuera del plazo señalado, anulan este derecho, incluso en caso de puntos mal contados. No se aceptarán casos especiales de ningún tipo.

VIII. INTEGRIDAD ACADÉMICA

Se considerarán infracciones a la honestidad académica las siguientes acciones:

- Reproducir o facilitar la reproducción de respuestas en cualquier tipo de evaluación académica.
- Adulterar cualquier documento oficial como documento de asistencias, correcciones de pruebas o trabajos de investigación, entre otros.
- Plagiar u ocultar intencionalmente el origen de la información en cualquier tipo de instrumento de evaluación.
- Grabar las clases sin la autorización explícita del profesor y el consentimiento del resto de estudiantes.
- Otras que se determinen.

Todo acto contrario a la honestidad académica realizado durante el desarrollo, presentación o entrega de una actividad académica del curso sujeta a evaluación, será sancionado con la suspensión inmediata de la actividad y con la aplicación de la nota mínima (1,0).

IX. BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS OBLIGATORIOS

- Berk & DeMarzo (2008). Finanzas Corporativas. Pearson Educación, México.
- Brealey, Myers & Allen (2000). Principios de Finanzas Corporativas, Novena edición, McGraw-Hill.
- Ross, Westerfield & Jordan (2010). Fundamentos de Finanzas Corporativas, Novena edición, McGraw-Hill.

X. BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS COMPLEMENTARIOS

- Van Horne & Wachowicz (2009). *Fundamentals of Financial Management*. Pearson Education.
- Genoni y Zurita (2004). Capital de Trabajo, Gestión de Tesorería y Valuación de Empresas. *Revista Estudios de Administración*, vol. 11 N° 1
<https://www.youtube.com/@williambaeza>