



**UNIVERSIDAD RICARDO PALMA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN Y GERENCIA**

SILABO

I. DATOS ADMINISTRATIVOS

1. Asignatura	:	Finanzas Internacionales
2. Código	:	AD 1010
3. Naturaleza	:	Teórico/práctica
4. Condición	:	Electivo
5. Requisito (s)	:	No tiene
6. Número de créditos	:	2
7. Número de horas	:	Práctica 4
8. Semestre Académico	:	2023- II
9. Docente	:	
Correo institucional	:	

II. SUMILLA

Instrumentos de renta fija globales: el contrato de emisión de bonos, cláusulas positivas y negativas, características esenciales de los bonos, estructuras de tasas de cupón fijas y flotantes, redención y retiro de bonos, bonos que llevan opciones de redención y devolución, valoración. Riesgos internacionales asociados a un bono, el rendimiento exigido por el mercado, sensibilidad al movimiento en la tasa de interés, duración, calificación crediticia. Instrumentos de renta variable globales, acciones preferentes, comunes, derechos conexos, los ADR, modelos de valor presente de dividendos (perpetuos, constantes y en crecimiento) y de flujo de caja. Portafolio de inversión internacional: riesgo, retorno esperado, frontera eficiente, activo libre de riesgo, la línea del mercado de capitales, la línea del mercado de títulos, Beta, la ventaja de la diversificación internacional.

III. COMPETENCIAS GENÉRICAS A LAS QUE CONTRIBUYE LA ASIGNATURA

Son competencias genéricas de la presente asignatura las siguientes:

1. Conocimiento sobre el área de estudio y profesión.
2. Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.
3. Capacidad para tomar decisiones.
4. Habilidades en el uso de tecnologías de información y de la comunicación.

IV. COMPETENCIAS ESPECÍFICAS A LAS QUE CONTRIBUYE LA ASIGNATURA

Son competencias específicas de la presente asignatura las siguientes:

1. Toma decisiones de inversión, financiamiento y gestión de recursos financieros en la empresa para asegurar el uso adecuado de los instrumentos de la gestión financiera para fortalecer la toma de decisiones gerenciales que asegure la sostenibilidad económica, financiera y social de las organizaciones empresariales; el contexto nacional y/o global donde operan.

**V. DESARROLLA EL COMPONENTE DE: INVESTIGACIÓN (X)
RESPONSABILIDAD SOCIAL ()**

Esta asignatura forma parte del sistema de evaluación de la investigación formativa.

VI. LOGRO DE ASIGNATURA

Explicar el proceso de valoración de los principales activos financieros internacionales, para la creación de un portafolio de inversiones internacional que coadyuve a mejorar notoriamente la posibilidad de retorno/riesgo.

VII. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

UNIDAD I	INSTRUMENTOS DE RENTA FIJA GLOBALES	
LOGRO	Conoce el contrato de emisión de bonos, cláusulas positivas y negativas, características esenciales de los bonos, estructuras de tasas de cupón fijas y flotantes, redención y retiro de bonos, bonos que llevan opciones de redención y devolución, valoración.	
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGÍA
1-4	1. Definición de un valor de renta fija internacional. 1.1. Tipología de los valores de renta fija, internacional. 1.2. Valores de renta fija. Contenido Transversal: 01: Responsabilidad Social. 2. Instrumentos del mercado del dinero. 3. Acuerdos de readquisición o reportos. Contenido Transversal: 02: Participación ciudadana, desarrollo económico, social y democrático. 4. Bonos, letra del tesoro, pagares, del tesoro. 4.1. Valuación de bonos.	<ul style="list-style-type: none"> Exposición docente del marco teórico análisis aplicado de fórmulas. Desarrollo de 20 casos y problemas por alumno. Práctica calificada 1.

UNIDAD II	RIESGOS INTERNACIONALES ASOCIADOS A UN BONO	
LOGRO	Analiza el rendimiento exigido por el mercado, sensibilidad al movimiento en la tasa de interés, duración, calificación crediticia.	
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGÍA
5-8	5. Precio de los bonos y TIR. 5.1. Variación en el precio de los bonos. Contenido Transversal: 03: Sostenibilidad económica, social y ambiental 6. Calificación crediticia internacional. 6.1. Análisis de la prima. 6.2. Análisis del tipo de interés. 6.3. Análisis del cupón. 6.4. Análisis del vencimiento. 6.5. Rendimiento hasta el vencimiento. 7. Amortización parcial y anticipada. Contenido Transversal: 04: La igualdad social. Examen Parcial	<ul style="list-style-type: none"> Exposición analítica del docente, en la teoría y desarrollo de problema. Desarrollo de casos y problemas grupales. Práctica calificada 2

UNIDAD III	INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE	
LOGRO	Conoce las acciones preferentes, comunes, derechos conexos, los ADR, modelos de valor presente de dividendos (perpetuos, constantes y en crecimiento) y de flujo de caja.	
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGÍA
9-12	<p>9. Funcionamiento del mercado internacional de renta variable. Tipología de renta variable. Contenido Transversal: 05: Lucha anticorrupción.</p> <p>10. Factores a considerarse antes de invertir en instrumentos de renta variable.</p> <p>11. Operatividad de la inversión en renta variable internacional. Contenido Transversal: 06: Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).</p> <p>12. Selección de valores de renta variable con el análisis fundamental y con el análisis técnico.</p> <p>12.1. Operaciones especiales en renta variable.</p> <p>12.2. Derecho del inversor en renta variable.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Clase magistral del mercado de renta variable internacional y análisis fundamentalista y técnico en la selección de valores de renta variable. • Desarrollo de 20 ejercicios y problemas de manera individual, por alumno. • Práctica calificada 3

UNIDAD IV	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN INTERNACIONAL	
LOGRO	Analiza el riesgo, retorno esperado, frontera eficiente, activo libre de riesgo, la línea del mercado de capitales, la línea del mercado de títulos, Beta, la ventaja de la diversificación internacional.	
SEMANAS	CONTENIDOS	METODOLOGÍA
13-16	<p>13. Portafolio de inversión internacional, modelo de Markowitz.</p> <p>13.1. Teoría moderna del portafolio de Markowitz.</p> <p>13.2. Regla del mercado de capitales.</p> <p>13.3. Teoría de portafolios o cartera de Inversión.</p> <p>13.4. Rendimiento y riesgo de un portafolio. Contenido Transversal: 07: Derecho de familia y discapacidad.</p> <p>14. Análisis de la Beta, riesgo de mercado, riesgo único propio, componentes del riesgo.</p> <p>15. Construcción de un portafolio aleatorio y óptimo de inversión. Contenido Transversal 08: Liderazgo. Examen Final</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Exposición analítica del docente. • Aplicación del modelo del modelo de Markowitz. • Aplicación del Beta • Desarrollo de 30 ejercicios de aplicación de casos y problemas. • Exposición de trabajos asignados al inicio de ciclo.

VIII. ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS

En el desarrollo del presente curso, alineados con las competencias buscadas a los contenidos del silabo se aplicarán los siguientes instrumentos didácticos:

1. Aprendizaje Basado en Tecnologías Informáticas de Cómputo (TIC).
2. Casuística Aplicada.
3. Aprendizaje Basado en Problemas (ABP).
4. Investigación Formativa.
5. Asistencia, Participación y Trabajo en equipo.
6. Lecturas aplicadas.

IX. EVALUACIÓN

El sistema de evaluación del curso es el siguiente:

$$PROM = (PAR+FIN+PPRA) / 3$$

Se aplica examen sustitutorio para el examen parcial o final, siempre que el promedio de prácticas sea de 07 o más.

El Promedio de prácticas (PPRA) se obtendrá de la siguiente manera:

$$PPRA = (PRA1+PRA2 +PRA3+TRP) / 4 \quad (TRP=Trabajo práctico)$$

En caso que el docente desee aplicar otro sistema de evaluación deberá coordinar con la dirección de la escuela.

La estructura de evaluación se da en las unidades formativas considerando la estructura de competencias que se presenta a continuación.

COMPETENCIAS	INSTRUMENTOS/CONTENIDOS	PORCENTAJE
Actitud	<ul style="list-style-type: none">● Asistencia, puntualidad y trabajo en equipo	De acuerdo a las consideraciones del curso
Conocimiento	<ul style="list-style-type: none">● Participación en clase● Prácticas expositivas en PPT● Lecturas especializadas	
Procedimientos	<ul style="list-style-type: none">● Análisis de Casos● Mapas conceptuales● Debates	
Investigación Aplicada	<ul style="list-style-type: none">● Investigaciones basadas en casos reales● Investigación especializada	

X. RECURSOS

Para el desarrollo del presente curso se requerirá el uso de los siguientes recursos:

1. Aula Virtual
2. Whatsapp
3. Excel
4. Powerpoint
5. Balanced Score Card
6. Softwares específicos

7. SAP-FIN, SIMDEF, ALFI, Economática
8. Real Statistic y Megastat.
9. Videos

XI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- *Fondos de inversión*
Suárez, Domingo
1ra. Edición
2016
- *Como invertir en fondos de inversión con sentido común*
Bogle, Jhon, López F. Carla
Editorial DEUSO
2017
- *Gana dinero en bolsa*
Blanco G. David
1ra edición
2017
- *Manual de inversión en renta variable*
Vallejo, Cristina. Torres, Oscar
Edita: Inversor ediciones, SL.
2010

Surco, agosto 2023