

Certificado por:



**UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS**  
Facultad de Ciencias Económicas  
CERSEU

# FINANZAS EMPRESARIALES

DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN

PLAN DE ESTUDIOS

## MÓDULO 1

### GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA

El módulo desarrolla el rol del administrador financiero en la empresa, y conceptos necesarios de la contabilidad gerencial y financiera, de modo que se pueda tener una lectura y análisis adecuado de los Estados financieros de cualquier tipo de empresa para la toma de decisiones.

#### CASO PRÁCTICO

#### 1. Función financiera en la empresa:

- La Administración y el rol del Gerente Financiero en la gestión de la empresa.
- El objetivo financiero en la empresa.
- Las finanzas en la empresa y su relación con el mercado de capitales.
- Nuevas corrientes en el campo de la administración financiera.

#### 2. Contabilidad Gerencial:

- Los Estados Financieros Básicos: El Balance General, y el estado de Ganancias y Pérdidas.
- Análisis Horizontal y Vertical de la información financiera.
- Los Índices Financieros - Definición, análisis y aplicación.
- Los Índices de Liquidez, de Rotación, de Rentabilidad, de Endeudamiento.
- Interpretación de la aplicación de cada uno de los índices.
- Estudio analítico de los estados financieros auditados.
- Toma de decisiones sobre la base de los resultados obtenidos.

## MÓDULO 2

### COSTOS Y TRIBUTOS PARA LA GESTIÓN FINANCIERA

La evaluación financiera de un proyecto, tiene como objetivo conocer su rentabilidad económica y social, asegurando la solución de una necesidad de forma, eficiente y rentable. Por ello, la importancia de conocer el uso adecuado de las herramientas financieras apropiadas.

#### 1. Gestión Contable - Tributaria

- Principales elementos del enfoque tributario según sector de negocio.
- Planeamiento financiero con enfoque tributario
- Riesgo fiscal tributario.

#### 2. Costos para la gestión financiera:

- Estructura y clasificación de los costos: Costos fijos, costos variables, costos unitarios y marginales.
- Sistemas de costeo: Costeo directo, costeo por absorción y costeo ABC.
- Punto de equilibrio- relación costo - volumen - utilidad.
- Costos para la fijación de precios.

## MÓDULO 3

### HERRAMIENTAS FINANCIERAS Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

La actividad de mejora continua conlleva una visión constante, para medir y retroalimentar los resultados del rendimiento del negocio y de los procesos, impulsando de esta forma una ejecución correcta, enfocándose en ser mejores constantemente. Este módulo mediante ejemplos y ejercicios resueltos por los estudiantes logrará encaminar la forma de plantear sus propuestas en sus respectivas empresas.

#### Casos prácticos:

- Proyecto de empresa una Petrolera en Perú – Lote 67.
- Estudio de Factibilidad de una agencia bancaria.

#### 1. Herramientas financieras:

- El valor temporal del dinero en el tiempo.
- Manejo de tasas de interés (simple, compuesta, nominal y efectiva), moneda local y extranjera.
- Cronogramas de servicio de deuda.
- Operaciones más frecuentes que realizan las empresas en el sector financiero y comercial.

#### 2. Formulación y evaluación de proyectos:

- Proceso de diseño y formulación de proyectos de inversión.
- Modalidades de sustentación de proyectos, perfil, estudios de prefactibilidad y estudio definitivo.
- Estudio e investigación de mercado, estrategias de comercialización.
- Estructura de inversión y financiamiento.
- Evaluación económica y rendimiento financiero.

## MÓDULO 4

### CAPITAL DE TRABAJO Y FINANCIAMIENTO DE EMPRESAS

En este módulo aprenderás la administración adecuada de la liquidez de una empresa, para su subsistencia. Asimismo, conocerás alternativas de financiamiento en el mercado local o extranjero.

#### Casos prácticos:

- Empresa de distribución.
- Financiamiento de Holdings.

#### 1. Administración del Capital de Trabajo:

- Estructura financiera empresarial: Necesidades y recursos financieros.
- Manejo del efectivo y los valores negociables.
- Gestión del capital de trabajo. (Cuenta por cobrar, inventarios, proveedores)
- Gestión de créditos a corto plazo. (líneas de crédito)
- Evaluación de créditos.
- Fuentes de financiamiento de corto plazo: sobregiro, descuento, crédito, factoring.

#### 2. Financiamiento de empresas:

- El sistema financiero nacional.
- Mercado de capitales.
- Financiamiento interno y externo, fluctuante y permanente.
- Financiamiento bancario, con acciones y con bonos.
- Estructura de flujos a valores corrientes y constantes.

## MÓDULO 5

### MERCADO DE CAPITALES Y FINANZAS INTERNACIONALES

En este módulo aprenderás a reconocer la compra y venta de títulos principalmente acciones, tanto del mercado local como internacional, conocer el momento ideal para comprar y vender acciones y obtener rentabilidad.

#### CASO PRÁCTICO

- Mercado de capitales y la bolsa de valores.
- El apalancamiento y el costo de capital.
- Rentabilidad de las inversiones en valores.
- Instrumentos de capital de rentabilidad fija y variable.
- Criterios para diseñar estructura de capitales y apalancamiento financiero.
- Administración del riesgo: Estimación Beta.
- Los futuros, las opciones y el swap.
- Mercado de divisas.
- Decisiones de la inversión internacional.
- Financiación de las operaciones en el exterior.
- Interacciones entre inversores y decisiones financieras.

## MÓDULO 6

### VALORACIÓN DE EMPRESAS (FUSIONES Y ADQUISICIONES)

El módulo da un alto valor agregado, te permitirá conocer el proceso mediante el cual se busca cuantificar los elementos que constituyen el patrimonio, la actividad económica, y su marca en el mercado de una empresa, en que punto de la vida económica debería vender, comprar o fusionar a mi empresa. Asimismo, conocer la importancia de contar con procesos de planificación y presupuestación adecuados, que permitan contar con las herramientas que darán origen a una valoración.

#### 1. Presupuesto y el forecast:

- El presupuesto como herramienta de gestión empresarial.
- Presupuesto para la proyección financiera.
- Análisis de los resultados proyectados.
- Forecast para la toma de decisiones.
- Concepto, proceso y modelos de valoración de empresa.
- Tasas de retornos, WACC, IRR.
- Modelo de dividendos descontados.
- Modelo de flujo de caja descontado.
- Modelo de ingreso residual.
- Valoración por múltiplos y comparables.

## MÓDULO 7

### SOPORTE APLICATIVO SAP FI

# SAP

#### 1. Gestión Financiera – Sistema SAP /Hana

- Overview de SAP y sus componentes con los módulos.
- Reporte de consultas por cuentas contable en SAP.
- Reportes de consulta de proveedores.
- Reporte de consultas de deudores.
- Reporte de inventario de bienes en SAP.
- Reporte de balance general y estados de resultados en SAP.
- Control interno a nivel de sistema SAP
- Reportes de activos fijos / control patrimonial.

Certificado por:

Facultad de Ciencias Económicas - CERSEU

UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS

Organizado por:

# CIP



ESPECIALIZACIÓN SAN MARCOS