



I. INFORMACIÓN GENERAL

| | | |
|-------------------------|---|---|
| CURSO | : | Operaciones Financieras Internacionales |
| CÓDIGO | : | AN48 |
| CICLO | : | 202200 |
| CUERPO ACADÉMICO | : | Choy Diaz, Peter Victor |
| CRÉDITOS | : | 3 |
| SEMANAS | : | 8 |
| HORAS | : | 3 H (Teoría) Semanal |
| ÁREA O CARRERA | : | Administracion y Negocios Internacionales |

II. MISIÓN Y VISIÓN DE LA UPC

Misión: Formar líderes íntegros e innovadores con visión global para que transformen el Perú.

Visión: Ser líder en la educación superior por su excelencia académica y su capacidad de innovación.

III. INTRODUCCIÓN

Descripción: Operaciones Financieras Internacionales (OFI) es un curso general de la carrera de Administración y Negocios Internacionales, dirigido a los estudiantes del 8° (octavo) ciclo. El curso analiza y contrasta las principales formas, medios de pago, garantías y fuentes de financiamiento en el comercio internacional. Se imparte en la modalidad blended con sesiones on-line en la cual el estudiante adquiere los conocimientos teóricos y con sesiones presenciales en las cuales se trata la parte aplicativa de los conceptos adquiridos en las sesiones on-line.

Propósito: Un aspecto fundamental de los negocios internacionales está relacionado a las formas, medios de pago y financiamiento. El curso busca desarrollar la competencia general de manejo de la información y las competencias específicas de toma de decisiones y evaluación de oportunidades internacionales. En ese sentido dará a los estudiantes los conceptos y herramientas para tomar decisiones sobre la forma y medio de pago más adecuado en una compraventa internacional, el uso de garantías a fin de reducir los riesgos y aprovechar las fuentes de financiamiento de tal forma de obtener el mayor beneficio para la empresa.

IV. LOGRO (S) DEL CURSO

Al finalizar el curso, el estudiante diseña una estrategia financiera según el modelo de negocio en el comercio internacional.

El curso toma en consideración las competencias de Manejo de Información (Nivel de logro 3), Toma de decisiones (Nivel de Logro 3) y Evaluación de oportunidades internacionales (Nivel de Logro 3).

V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

| |
|---|
| UNIDAD N°: 1 SISTEMA FINANCIERO, MERCADO DE CAPITALES Y COMERCIO INTERNACIONAL |
|---|

LOGRO

Competencias: Manejo de la Información (Nivel 3).

Logro de la Unidad: Al finalizar la unidad 1, el alumno relaciona el sistema financiero y el mercado de capitales con las operaciones del comercio internacional.

TEMARIO

Semana 1 - Sesión 1:

- Conceptos básicos
- Sistemas de intermediación financiera existentes
- Desarrollo económico e intermediación financiera
- Evolución del Sistema Financiero Nacional
- El Negocio Bancario
- Cálculo del margen financiero bancario
- Banca Internacional

Evidencias de Aprendizaje:

- El alumno define los sistemas de intermediación financiera existentes y la importancia de estos en las operaciones de comercio internacional, principalmente el sistema de intermediación financiera indirecta (sistema bancario), describiendo los productos activos y pasivos existentes, los tipos de transformación de plazos, montos y riesgos; los alumnos calculan el margen financiero de una entidad bancaria, a través de casos prácticos resueltos en el aula.
- Casos sobre margen financiero de una entidad bancaria
- Cuestionario en línea sobre los conceptos de la sesión.

Bibliografía:

FERNÁNDEZ-BACA, Jorge-
332.4 FERN

Página 28: ¿Qué es el dinero?

Páginas 31 a 48: El origen y la evolución del dinero en la historia

Páginas 52 a 56: Las funciones del dinero

Semana 1 - Sesión 2

- Mercado de Capitales.
- Alternativas de Financiamiento a través del Mercado de Valores Peruano.
- Operaciones bursátiles.
- Mercado Alternativo de Valores

Evidencias de Aprendizaje:

- El alumno explica el funcionamiento del mercado de capitales, su estructura y las alternativas de inversión existentes.
- Cuestionario en línea

Bibliografía:

-Infografía: Mercado de Capitales

-Urbina, R. (2018, Diciembre) Funcionamiento del mercado alternativo de valores. Revista Moneda. 176. 23-28.
Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-176/moneda-176-04.pdf>.

-Bolsa de Valores de Lima (2012, 06 de setiembre). ¿Cómo financiarse a través del mercado de valores? [Video]
.YouTube. https://www.youtube.com/watch?v=R07xit2BnPo&ab_channel=BolsadeValoresdeLima

HORA(S) / SEMANA(S)

Semanas 1

UNIDAD N°: 2 MEDIOS DE PAGO EN EL COMERCIO INTERNACIONAL

LOGRO

Competencias: Manejo de la Información (Nivel 3) Toma de Decisiones (Nivel 3) - Evaluación de Oportunidades Internacionales (Nivel 3)

Logro de la Unidad: Al finalizar la unidad 2, el alumno distingue el uso de las garantías internacionales contra los medios de pago y aplica una estructura de cobro y pago en el comercio internacional según el modelo de negocio.

TEMARIO

SEMANA 2

Sesión 3

- Riesgos en el Comercio Internacional. Contratos de Compra Venta Internacionales.

- Las garantías internacionales:

Concepto

Características

Aplicación y tipos.

Actividades de Aprendizaje:

- Casos Thyssen Ascensores y Nutricom SAC.

- Caso Limones Piuranos

Debate dirigido sobre el ejercicio Limones Piuranos y los riesgos inherentes a las operaciones de comercio internacional y los relacionados a las formas y medios de pago en el comercio internacional.

Se presenta dos casos (Thyssen Ascensores y Nutricom SAC) donde los alumnos identificarán el proceso, las condiciones y las características tanto de una garantía standby como de una garantía a primer requerimiento.

Evidencias de Aprendizaje:

Los alumnos distinguen los riesgos inherentes a las operaciones de comercio internacional y los relacionados a las formas y medios de pago en el comercio internacional y contrastan la aplicación de las garantías internacionales de los medios de pago a través de casos reales presentados.

Bibliografía:

Texto: Riesgos en el Comercio Internacional

Mapa Conceptual: Riesgos en el Comercio Internacional

Lectura: SNMP (2011) El Riesgo País, en Informe Quincenal de la SNMP, n° 55 Infografía: Garantías Internacionales

Video: Las cartas de crédito Standby y las garantías <https://www.youtube.com/watch?v=bGFuEF9p81Y>

Sesión 4

- Introducción a las formas y medios de pago en el comercio internacional

- Cash in advance: el pago adelantado:

- Open Account: Cuenta abierta

- Sistema Swift

- La transferencia Internacional: concepto, partes involucradas, tipos.

- Comisiones bancarias asociadas a la transferencias internacionales

- Casos de aplicación

Actividades de Aprendizaje:

Los alumnos entran a páginas web de empresas que hacen ventas on-line y buscan cotizaciones de productos de su interés.

Se les solicita identificar las alternativas de las *¿Condiciones de pago¿* establecidas por los vendedores: L/C, D/A, D/P, Cash in Advance, Western Union, T/T y preguntarse si los conoce y que significa cada uno de ellos. *¿Se decidiría a comprar?, ¿Qué riesgos podría tener?.*

Los alumnos entran a las páginas web de los bancos BCP e INTERBANK y buscan los formularios de solicitud de

Transferencias Internacionales y: a) determinan la información requerida para hacer una transferencia, b) identifican quienes son los intervinientes en una transferencia internacional.

El alumno deberá realizar la lectura del Flipbook: Transferencias bancarias internacionales Exposición participativa del docente y debate grupal.

Desarrollo de un caso en el cual los alumnos redactarán la solicitud para la transferencia internacional, calcularán los costos de la T/T e indicarán el contenido de los campos del mensaje SWIFT MT 103 correspondiente a la transferencia.

Evidencias de Aprendizaje:

Los alumnos practican la aplicación de un pago o cobro internacional a través de transferencias al exterior.

Bibliografía:

Páginas web sugeridas:

<http://spanish.alibaba.com/product-gs/alibaba-best-quality-motorcycle-tires-for-sale-60479618032.html>

<http://spanish.alibaba.com/product-gs/rechargeable-lead-crystal-battery-for-motorcycle-60333033110.html>

VIDEO: La Elección del Medio de Pago. <https://www.youtube.com/watch?v=YD1SQBoT8NI>

Flipbook: Transferencias bancarias internacionales

SEMANA 3

Sesión 5

- Cobranzas documentarias.
- Operatividad, tarifarios y costos.
- Casos de exportación e importación.
- Transferencias vs. Cobranzas.

Actividades de Aprendizaje:

El alumno deberá realizar la lectura del Flipbook: Cobranzas Documentarias

Exposición participativa del docente: explica los conceptos principales sobre la Cobranza Documentaria: Definición del producto, flujo operativo, partes intervinientes, obligaciones de los bancos respecto al pago, riesgos para las partes, costos.

Los alumnos forman grupos y desarrollan con las orientaciones del docente, un ejercicio aplicativo sobre cobranzas documentarias de exportación (Jeans and Shirts TTX SAC) en el cual deben: a) identificar a los intervinientes, b) elaborar el flujograma operativo correspondiente, c) verificar los formularios y la documentación presentada, d) calcular los costos bancarios de estas operaciones.

Evidencias de Aprendizaje:

El alumno interpreta la aplicación de un pago o cobro internacional a través de cobranzas documentarias.

PRÁCTICA CALIFICADA 1

Bibliografía:

Informe de Fundación EXPORT.AR. Instrumentos de pago empleados en el comercio internacional: Cobranza Documentaria

Flipbook: Cobranzas Documentarias

Reglas URC 522 de la Cámara de Comercio Internacional.

Sesión 6

- Cartas de Crédito:
- Proceso operativo.
- Puntos importantes en la L/C.
- La L/C en una orden de compra.
- Ejercicios: Llenado de solicitud de L/C. Formato SWIFT de L/C.

Actividades de Aprendizaje:

Los alumnos desarrollan, dos ejercicios aplicativos sobre cartas de crédito (Tecno SAC y Colorantes SAC) en los cuales deben: a) identificar a los intervinientes, b) llenar la solicitud de una carta de crédito, c) revisar el correspondiente mensaje Swift MT 700.

Evidencias de Aprendizaje:

El alumno interpreta la utilización de un crédito documentario (carta de crédito) como medio de pago o cobro internacional y sobre los dos ejercicios desarrollados grupalmente aplica la operativa básica para la utilización de un crédito documentario (carta de crédito) como medio de pago o cobro internacional.

Bibliografía:

Flipbook: Créditos Documentarios.

Reglas UCP 600 de la Cámara de Comercio Internacional

SEMANA 4

Sesión 7

La carta de crédito Revisión de conceptos Tipos de cartas de crédito Comisiones Discrepancias comunes.

Actividades de Aprendizaje:

Los alumnos desarrollan dos ejercicios aplicativos sobre cartas de crédito en los cuales deben: a) determinar los costos de la carta de crédito, b) revisar posibles discrepancias entre la factura y lo indicado en el mensaje Swift.

Evidencias de Aprendizaje:

El alumno identifica los criterios de revisión documentaria y los costos bancarios aplicables en un crédito documentario (carta de crédito) y aplica los criterios para la revisión documentaria y la determinación de los costos bancarios aplicables en un crédito documentario (carta de crédito).

Bibliografía:

Flipbook: Créditos Documentarios. Segunda parte.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semanas 2 a 4

UNIDAD N°: 3 ESTRUCTURA DEL FINANCIAMIENTO EN EL COMERCIO INTERNACIONAL

LOGRO

Competencias: Manejo de la Información (Nivel 3) Toma de Decisiones (Nivel 3) - Evaluación de Oportunidades Internacionales (Nivel 3)

Logro de la Unidad: Al finalizar la unidad 4, el alumno combina los instrumentos de financiamiento que le permitan obtener recursos para la empresa.

TEMARIO

Semana 4 -Sesión 8

-Acceso al financiamiento bancario.

-Warrants.

-Fondo Crecer

Evidencias de Aprendizaje:

Caso de análisis de financiamiento de una empresa que participa en el comercio internacional en base a información de sus actividades, sector, accionistas, estados financieros.

Bibliografía:

Mapa Conceptual: Proceso de acceso al Financiamiento

Semana 5 - Sesión 9

-Financiamiento de comercio exterior a corto plazo: Proceso, elementos y estructura.

-Advance Account de exportación e importación.

-Tasas de interés: LIBOR y tasas efectivas.

-Ejercicios aplicativos.

Evidencias de Aprendizaje:

Casos de aplicación de estructura del financiamiento a corto plazo acorde a las necesidades de las empresas de comercio internacional.

Bibliografía:

Mapa Conceptual: Financiamiento de comercio exterior a corto plazo

Semana 5 ¿ Sesión 10

-Financiamiento no tradicional de corto plazo:

-Factoring internacional

-Forfaiting

-Confirming

Evidencias de Aprendizaje:

Casos de aplicación en las cuales el alumno contrasta las alternativas de financiamiento no tradicional a corto plazo acorde a las necesidades de las empresas de comercio internacional.

Bibliografía:

-Infografía: Factoring-Forfaiting-Leasing

-Banco Sabadell (10 de mayo 2012). Montserrat Camp: Facilidad de financiamiento en Comercio Exterior. [Video]. You Tube. https://www.youtube.com/watch?v=-j-XZVuCW_4&ab_channel=BancoSabadell

Semana 6 - Sesión 11

-Financiamiento de comercio exterior a mediano plazo:

-Export Credit Agencie

-Leasing Financiero y Operativo

Evidencias de Aprendizaje:

El alumno aplica las alternativas de financiamiento no tradicional a corto y mediano plazo acorde a las necesidades de las empresas de comercio internacional.

Práctica Calificada 1.

Bibliografía:

Mapa Conceptual: Export Credit Agencie-ECA

Semana 6 - Sesión 12

-Forwards de Divisas

-Opciones

-Innovaciones en los medios de pago y en el financiamiento internacional BPO: Obligaciones Bancarias de Pago.

-Fintech

Bibliografía:

-Pallás, J. (2014, Diciembre). La obligación de pago bancaria. Empresa Global.16-19. <https://www.empresaglobal.es/EGAFI/descargas/1431789/1601149/la-obligacion-de-pago-bancaria.pdf>

-Superintendencia de Banca y Seguros (2018) SBS Informa Boletín Semanal. Los beneficios y las necesidades de las Fintech: Consideraciones para su regulación en el sistema financiero peruano. N°35

-Ministerio de Relaciones Exteriores: Guías de negocio e inversión (2021). EY Law Guía de Negocios Fin tech: 2020-2021-2022. <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2338314/EY%20Law%20Gu%C3%ADa%20de%20Negocios%20FinTech%202021-2022.pdf.pdf>

Evidencia de Aprendizaje:

Casos de aplicación de forwards.

Semana 7 Sesión 13

Evidencia de Aprendizaje: Presentación y sustentación Trabajo Final

Semana 7 Sesión 14

Evidencia de Aprendizaje: Presentación y sustentación Trabajo Final

HORA(S) / SEMANA(S)

Semanas 4 a 7

VI. METODOLOGÍA

El curso se desarrolla en la modalidad blended, lo que significa que en todas las semanas se contará con sesiones presenciales (2 horas) y sesiones online (1 hora).

Las sesiones online se realizan a través de diferentes actividades que se trabajan en el Aula Virtual (AV) en la cual los alumnos adquieren los conceptos que se aplicaran en la siguiente sesión presencial. Las pautas de trabajo las comunica el profesor con anticipación y también se encuentran en el AV. Se utilizan diversas herramientas como infografías, mapas conceptuales, flipbooks, presentaciones multimedia, grabaciones podcast, cuestionarios de evaluación online, foros de consultas, tablonas de anuncios, uso de internet para la búsqueda de información pertinente.

En las sesiones presenciales se aplicarán los conceptos adquiridos en la sesión online a situaciones reales mediante la solución de ejercicios y problemas con la orientación del docente.

Recurso:

Guía Temática del Comercio Internacional <https://biblioteca.upc.edu.pe/comerciointernacional>

Fan page de la carrera: <https://www.facebook.com/InternationalBusinessUPC>

VII. EVALUACIÓN**FÓRMULA**

$$10\% (PC1) + 20\% (EA1) + 20\% (TF1) + 15\% (PA1) + 25\% (EB1) + 10\% (CL1)$$

| TIPO DE NOTA | PESO % |
|-------------------------|--------|
| PC - PRÁCTICAS PC | 10 |
| EA - EVALUACIÓN PARCIAL | 20 |
| TF - TRABAJO FINAL | 20 |
| PA - PARTICIPACIÓN | 15 |
| EB - EVALUACIÓN FINAL | 25 |
| CL - CONTROL DE LECTURA | 10 |

VIII. CRONOGRAMA

| TIPO DE PRUEBA | DESCRIPCIÓN NOTA | NÚM. DE PRUEBA | FECHA | OBSERVACIÓN | RECUPERABLE |
|----------------|--------------------|----------------|----------|--|-------------|
| PC | PRÁCTICAS PC | 1 | Semana 6 | Evalúa las Unidades 2 y 3 | NO |
| EA | EVALUACIÓN PARCIAL | 1 | Semana 4 | Evalúa lo aprendido en las sesiones 1 a 7 | SÍ |
| TF | TRABAJO FINAL | 1 | Semana 7 | Evalúa las Unidades 1, 2 | NO |
| PA | PARTICIPACIÓN | 1 | Semana 7 | Semana 1 a 15: Cuestionarios en línea, Trabajos,, participación en clase | NO |
| EB | EVALUACIÓN FINAL | 1 | Semana 8 | Evalúa todo lo aprendido en el curso | SÍ |
| CL | CONTROL DE LECTURA | 1 | Semana 3 | Evalúa las Unidades 1 y 2 | NO |

IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

[https://upc.alma.exlibrisgroup.com/leganto/readinglist/lists/7357371890003391?institute=51UPC_INST
&auth=LOCAL](https://upc.alma.exlibrisgroup.com/leganto/readinglist/lists/7357371890003391?institute=51UPC_INST&auth=LOCAL)

ANEXO

En este anexo, se encuentran los reglamentos que todo alumno está obligado a leer y a cumplir en su rol de estudiante universitario en la UPC.

REGLAMENTO DE DISCIPLINA DE ALUMNOS :

<https://sica.upc.edu.pe/categoria/reglamentos-upc/sica-reg-26-reglamento-de-disciplina-de-alumnos>

REGLAMENTO PARA LA PREVENCIÓN E INTERVENCIÓN EN CASOS DE HOSTIGAMIENTO SEXUAL- UPC:

<https://sica.upc.edu.pe/categoria/normalizacion/sica-reg-31-reglamento-para-la-prevencion-e-intervencion-en-casos-de-hostiga>