

Certificación Núm. 67

Año Académico 2008-2009

Yo, CARMEN I. RAFFUCCI, Secretaria del Senado Académico del Recinto de Río Piedras, Universidad de Puerto Rico, CERTIFICO QUE:



Senado Académico
Secretaría

El Senado Académico en la reunión ordinaria celebrada el 26 de mayo de 2009, consideró el **Punto Núm. 3** (antes Punto Núm. 4): **Preguntas en torno al Informe del Comité de Asuntos Académicos sobre la Propuesta de Revisión Curricular del Bachillerato en Administración de Empresas con concentración en Finanzas de la Facultad de Administración de Empresas**, y acordó de forma unánime:

- Aprobar la propuesta de revisión curricular del Bachillerato en Administración de Empresas con concentración en **Finanzas** de la Facultad de Administración de Empresas.

Y PARA QUE ASÍ CONSTE, expido la presente Certificación bajo el sello de la Universidad de Puerto Rico, Recinto de Río Piedras, a los veintisiete días del mes de mayo del año dos mil nueve.

Carmen I. Raffucci

Carmen I. Raffucci
Secretaria del Senado

rema

Certifico Correcto:

Gladys Escalona de Motta
Gladys Escalona de Motta, Ph.D.

Rectora



UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO
RECINTO DE RÍO PIEDRAS
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
DEPARTAMENTO DE FINANZAS

Propuesta de Revisión Curricular de la
Concentración de
FINANZAS

Aprobado por el Comité de Currículo de Departamento
25 de Noviembre de 2008

Aprobado por el Comité de Currículo
de la Facultad de Administración de Empresas
3 de diciembre de 2008

Aprobado por la Facultad de Administración de Empresas
6 de febrero de 2009

Aprobada por el Comité de Asuntos Académicos del Senado Académico
21 de abril de 2009

Aprobado por el Senado Académico
Certificación Núm. 67, 2008-09
26 de mayo de 2009

Tabla de Contenido

I. INTRODUCCIÓN.....	3
NOMBRE DEL PROGRAMA Y GRADO ACADÉMICO A OTORGARSE.....	4
DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA	4
FECHA DE COMIENZO DE LA REVISIÓN.....	5
DURACIÓN DEL PROGRAMA Y TIEMPO MÁXIMO PARA COMPLETAR EL GRADO	5
II. ACREDITACIÓN PROFESIONAL Y REQUERIMIENTO PARA LA PRÁCTICA PROFESIONAL ...	6
III. JUSTIFICACIÓN DE LOS CAMBIOS A NIVEL DE PROGRAMA	6
IV. RELACIÓN DEL PROGRAMA Y LOS CAMBIOS PROPUESTOS CON LA MISIÓN Y LA PLANIFICACIÓN INSTITUCIONAL – RELACIÓN CON LA MISIÓN Y EL PLAN DE DESARROLLO DE LA UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO Y DE LA UNIDAD.	13
RELACIÓN DE LA MISIÓN DEL DEPARTAMENTO DE FINANZAS CON LA MISIÓN DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS Y LA MISIÓN DEL RECINTO DE RÍO PIEDRAS	14
CORRELACIÓN DE LAS METAS DEL PROGRAMA CON LA METAS DE VISIÓN UNIVERSIDAD 2016.....	16
V. MARCO CONCEPTUAL DEL PROGRAMA	16
VISIÓN	16
MISIÓN DE LA FACULTAD	16
MISIÓN DEL DEPARTAMENTO	16
METAS Y OBJETIVOS DEL PROGRAMA DE BACHILLERATO EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON CONCENTRACIÓN EN FINANZAS.	17
PERFIL DEL EGRESADO DEL BBA CON CONCENTRACIÓN EN FINANZAS.....	18
VI. DISEÑO CURRICULAR	19
CAMBIOS PROPUESTOS AL ESQUEMA DEL PROGRAMA	19
<i>Currículo vigente</i>	19
<i>Currículo propuesto</i>	20
SECUENCIA CURRICULAR.....	37
COHERENCIA Y SUFICIENCIA CURRICULAR.....	45
METODOLOGÍAS EDUCATIVAS.....	51
OPORTUNIDADES DE PARTICIPACIÓN EN ACTIVIDADES DE NATURALEZA INTERNACIONAL	51
PLAN DE AVALÚO DEL APRENDIZAJE ESTUDIANTIL	51
PRONTUARIOS	52

VII. ADMISIÓN, MATRÍCULA Y GRADUACIÓN.....	52
REQUISITOS DE ADMISIÓN	52
PROYECCIÓN DE MATRÍCULA	52
REQUISITOS ACADÉMICOS PARA OTORGAR EL GRADO.....	53
VIII. FACULTAD	53
PERFIL DE LA FACULTAD.....	53
PLAN DE RECLUTAMIENTO Y DESARROLLO PROFESIONAL DE LA FACULTAD	55
IX. ADMINISTRACIÓN DEL PROGRAMA	56
X. RECURSOS DE INFORMACIÓN	56
XI. INFRAESTRUCTURA PARA LA ENSEÑANZA, LA INVESTIGACIÓN Y EL SERVICIO.....	56
XII. SERVICIOS AL ESTUDIANTE.....	56
BIBLIOGRAFÍA	59
APÉNDICES	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

CONCENTRACIÓN EN FINANZAS

I. Introducción

La Facultad de Administración de Empresas, antes Colegio de Comercio, se estableció en el Recinto de Río Piedras en 1926 con una matrícula de sesenta estudiantes en un programa nocturno. Desde sus comienzos, ha ofrecido una preparación académica a nivel universitario en varias áreas de la Administración de Empresas. También ofrece un Bachillerato en Administración de Sistemas de Oficina, el cual sustituyó al Bachillerato en Ciencias Secretariales, que inició también en 1926, pero se constituyó como Departamento en el 1933.

En el año académico 1970 al 1971 la Escuela Graduada de Administración de Empresas (EGAE) inició su ofrecimiento de la Maestría en Administración de Empresas (MAE). Actualmente ofrece las siguientes áreas de especialidad: Comercio y Negocios Internacionales, Contabilidad, Finanzas, Gerencia de Operaciones, Gerencia de Recursos Humanos, Mercadeo, Métodos Cuantitativos, y General. Además de la Maestría, la EGAE ofrece el Programa Conjunto de Maestría y Juris Doctor (MAE/JD) con la Escuela de Derecho, donde la especialidad en el MBA es Finanzas (Anejo 1). El Programa Doctoral (PhD) en Administración de Empresas es ofrecido en las especialidades de Comercio y Negocios Internacionales y Finanzas. Los programas de Maestría y Juris Doctor tienen una orientación hacia la práctica profesional, mientras que el Programa Doctoral está orientado hacia la investigación.

El Departamento de Finanzas de la Facultad de Administración de Empresas administra la concentración de Finanzas y la concentración de Economía, ésta última en coordinación con el Departamento de Economía de la Facultad de Ciencias Sociales.

El programa de Bachillerato en Administración de Empresas con concentración en Finanzas ofrece la capacitación para que los futuros gerentes y empresarios puedan manejar de forma efectiva y eficiente los fondos disponibles, obteniendo éstos al menor costo y riesgo posible. Serán capaces de identificar las alternativas de inversión que maximicen el valor de las empresas, y propendan a la prosperidad del individuo y del país en general.

Nombre del programa y grado académico a otorgarse

La Facultad de Administración de Empresas hasta el presente ha ofrecido un grado de Bachillerato en Administración de Empresas (BBA) con Concentración en Finanzas con dos opciones: Finanza Mercantil y Moneda y Banca. El Departamento de Finanzas propone la otorgación de un grado de *Bachillerato en Administración de Empresas con concentración en Finanzas (Bachelor in Business Administration, major in Finance)*, con áreas de énfasis en Gerencia Financiera (Managerial Finance), Inversiones (Investments), Gerencia de Riesgo (Risk Management), Mercados Hipotecarios (Mortgage Markets) y Planificación Financiera (Financial Planning). Se solicita constar las áreas de énfasis seleccionadas por el estudiante (máximo dos) en su diploma y expediente académico como una anotación especial. Si el estudiante no selecciona áreas de énfasis, su título sólo indicará la concentración y se entenderá que su grado es con concentración en Finanzas General. Las áreas de énfasis apoyan la misión de la Facultad de Administración de Empresas al formar líderes gerenciales con un alto reconocimiento profesional en el mundo empresarial. El programa propuesto coloca nuestra institución a la vanguardia en educación al presentar un currículo innovador en Puerto Rico.

Descripción del programa

La concentración en Finanzas vigente data del año 1972 y, como se indicó anteriormente, establece dos vertientes para que el estudiante complete la especialidad: Finanza Mercantil, y Moneda y Banca (Sécola y Arzola 1990) (Anejo 2). Cada vertiente tiene una médula particular de seis (6) créditos y propone una visión micro, siendo la empresa el objeto de estudio (Finanza Mercantil), y una visión macro, donde el mercado financiero es objeto de estudio (Moneda y Banca).

En esta propuesta de revisión curricular se plantea una concentración en Finanzas con modificaciones en cuanto a áreas de énfasis en temas financieros, contenido de cursos, cursos medulares y estrategias instruccionales y de avalúo. La revisión de la concentración de Finanzas se integrará al componente medular revisado del Bachillerato de Administración de Empresas aprobado por el Senado Académico el 27 de mayo de 2008.

Tabla 1

Programa de Bachillerato en Administración de Empresas con Concentración en Finanzas

Programa	Grados Vigentes	Revisión Curricular
Administración de Empresas	Bachiller en Administración de Empresas Finanzas Opciones: Finanza Mercantil Moneda y Banca	Bachiller en Administración de Empresas Finanzas General o con área de énfasis en: Gerencia Financiera Inversiones Gerencia de Riesgo Mercados Hipotecarios Planificación Financiera

Fecha de comienzo de la revisión

La revisión de la concentración en Finanzas se implantará en el primer semestre del año académico 2009-2010.

Duración del programa y tiempo máximo para completar el grado

El programa de Bachillerato en Administración de Empresas con concentración en Finanzas está pensado y diseñado para que un estudiante a tiempo completo pueda obtener el grado en cuatro años. El tiempo máximo para completar el grado será de diez años para los estudiantes diurnos y 12 años para los estudiantes nocturnos. La caducidad de los cursos está regida por las políticas vigentes de la Universidad de Puerto Rico.

II. Acreditación profesional y requerimiento para la práctica profesional

Refiérase a las páginas 6 y 7 del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA.

III. Justificación de los cambios a nivel de programa

La revisión propuesta para la concentración de Finanzas responde a las exigencias de las agencias acreditadoras y a la necesidad de preparar recursos humanos capacitados para trabajar en un sistema financiero cada vez más complejo e integrado al mercado de bienes y servicios. El sistema financiero desarrolla la función esencial de canalizar fondos de las personas, las empresas y el gobierno que tienen superávit de los mismos hacia aquellos sectores que desean hacer uso de estos fondos y no los tienen disponibles (Mishkin and Eakins, 2008). Esta conversión de ahorro a inversión se realiza mediante los mercados y los intermediarios financieros. En estos mercados se trafican instrumentos financieros, que representan reclamaciones sobre un flujo de efectivo futuro (en el caso de deuda) o titularidad sobre los flujos de efectivo futuros de una empresa (en el caso de las acciones). Un mercado secundario activo, así como la existencia de intermediarios financieros que faciliten el acercamiento de los sectores con superávit de fondos hacia los sectores deficitarios, le provee la liquidez necesaria al sistema financiero para promover el desarrollo económico del país. La actividad en este sistema financiero es altamente reglamentada, por lo que el entendimiento de la legislación pertinente, de los diversos organismos que supervisan y aseguran los distintos componentes del sistema, es vital para un manejo responsable de los fondos necesarios por los tres sectores de la economía.

El manejo eficiente de los fondos por parte de los individuos, las empresas y el gobierno es el objeto de estudio de la disciplina financiera. Este manejo de fondos se da en dos planos: uno macro que implica un entendimiento de los mercados, intermediarios y reglamentadores, y uno micro que debe integrar este conocimiento global con la sana gerencia de los fondos internos de la empresa y del individuo. El objetivo será alcanzar la maximización del valor de la empresa y su sostenimiento a largo plazo, así como un bienestar financiero para el individuo que le permita una calidad de vida razonable y sostenible.

El componente institucional del sistema financiero es amplio y cada vez más complejo. La variedad de intermediarios financieros (recolectores de fondos que los colocan en actividades de inversión) incluye la banca comercial, las cooperativas de ahorro y crédito, las compañías de seguros, la banca de inversión, la banca hipotecaria, los fondos de pensión, entre otras. Los instrumentos financieros que se crean como reclamaciones de deuda o titularidad, o como derivados de éstas, son cada vez más sofisticados y requieren estudio ponderado de sus características, y sobre todo, de su rol como fuentes de liquidez, medio de inversión e instrumentos de protección contra riesgos.

Ante los apremiantes problemas que cada vez más frecuentemente se observan en el manejo de fondos a nivel institucional y de las empresas, urge que nuestros estudiantes tengan las mejores herramientas de conocimiento básico, de análisis crítico, así como oportunidades de práctica profesional que los capaciten para afrontar, y mejor aún, prever y anticipar los problemas del ambiente financiero interno y externo.

Los sucesos en el sector financiero de las últimas décadas han apuntado a situaciones de crisis en el manejo de fondos, la asunción de riesgos y la liquidez de los mercados. La crisis de las asociaciones de ahorro y préstamo en la década de los '80 (Curry and Shibut 2000), la crisis de las empresas "dot com" de la década de los '90 (Palepu 2001) y la presente crisis del mercado inmobiliario (que ha repercutido en la banca de inversiones, la banca comercial y el sector de seguros) (Knowledge@Wharton 2008) señalan a que las decisiones de suscripción de alto riesgo para lograr alto rendimiento de forma no ponderada, y en muchas ocasiones en los límites de lo ético, tienen efectos que repercuten en los diferentes componentes del sector financiero. Estas decisiones gerenciales han afectado inclusive el nivel de reglamentación sobre los mercados de valores, sobre los intermediarios financieros y sobre las empresas que producen bienes y servicios. En última instancia, los problemas de escasez de fondos para las actividades comerciales, afectan el costo de las empresas al hacer negocios y de los individuos para manejar sus finanzas particulares y satisfacer sus necesidades presentes y crear un caudal para el futuro.

Los retos de estos tiempos nos obligan a pensar en una concentración en Finanzas con una fortaleza en cuanto a: lo sustantivo de la disciplina, al conocimiento de las instituciones y los instrumentos financieros, a la evaluación y manejo de riesgos por parte del gobierno, las empresas y los individuos en sus decisiones de financiamiento e inversión, a la necesidad de

integrar los diferentes componentes del sistema financiero y entender cómo se afecta éste en su totalidad a partir de las decisiones de sus componentes individuales, la integración financiera internacional, los aspectos éticos y reglamentarios (internos de las entidades y del sistema como un todo), entre otros aspectos. El currículo que se propone, pretende atender estos asuntos y servir al país con profesionales totalmente capacitados para entender la disciplina, prever situaciones de riesgo y aportar con un manejo eficiente de los fondos a las empresas privadas, públicas y a las agencias gubernamentales a nivel local e internacional. El conocimiento también lo podrá utilizar el egresado en iniciativas empresariales propias y será una base sólida para generar y apoyar investigaciones de aquéllos que continúen su desarrollo en el campo académico.

Las realidades de nuestros tiempos indican que nuestro egresado debe tener una visión integrada de cómo los mercados financieros inciden también en el manejo de fondos de la empresa. El currículo actual data de la década de los setenta, y aunque los cursos se han ido modificando en cuanto a contenido y metodología de enseñanza, la estructura sigue vigente hasta ahora.

Cada una de las áreas de énfasis del currículo está enfocada a un sector particular de las finanzas. Gerencia Financiera se orienta a la administración de fondos en Corporaciones, Organizaciones no Gubernamentales (ONG), Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) y Gobierno. Inversiones se enfoca en el análisis y gerencia de instrumentos financieros. Gerencia de Riesgo se orienta a la detección de y protección contra riesgos, especialmente en las Instituciones Financieras. Mercado Hipotecario está dirigido a conocer, analizar y tomar decisiones en los diferentes mercados y etapas del proceso de financiamiento de bienes raíces. Planificación Financiera se enfoca en el bienestar financiero de individuos y empresas familiares. El currículo propuesto para la concentración de finanzas responde también a la necesidad de que nuestros egresados compitan y se destaquen entre sus pares con las mejores calificaciones posibles. A esos fines, se revisaron los objetivos y requisitos de varias organizaciones profesionales de mucho prestigio en estas áreas de énfasis. Sus respectivos objetivos a su vez responden a las necesidades del mercado local e internacional en cuanto a conocimiento de la materia y conducta ética, ya que se basan en estudios de patronos o en las recomendaciones de paneles de expertos en las diferentes áreas de pericia.

Estas organizaciones, sus objetivos y tópicos de estudio son las siguientes:

Tabla 1

Área de Énfasis Organización Profesional	Objetivos	Tópicos	Fuente para determinar necesidades
<p><u>Gerencia Financiera:</u> Association for Financial Professionals¹</p>	<p>Proveer conocimiento y las destrezas requeridas para ejecutar funciones críticas relacionadas a la liquidez corporativa, capital y gerencia de riesgo. Esta certificación presenta la pericia adquirida sobre las mejores prácticas en la profesión.</p>	<p>Análisis y planificación financiera Gerencia de capital de trabajo Estructura de capital y política de dividendos Gerencia de riesgo Gobernabilidad y ética Gerencia de Fondos de Retiro Gerencia financiera internacional</p>	<p>Los materiales de preparación para esta certificación fueron desarrollados por un panel de expertos para reflejar el papel significativo de los gerentes financieros profesionales en sus organizaciones y en los mercados de capital</p>
<p><u>Inversiones:</u> CFA Institute²</p>	<p>Dirigir a nivel global la profesión de analista de inversiones, estableciendo los estándares de excelencia ética, profesional y educativa. Esta designación establece los niveles de excelencia en la comunidad de analistas de inversión y para los que la poseen existe una presunción de pericia profesional en el área.</p>	<p>Ética y estándares profesionales Análisis de Estados Financieros Finanzas corporativas Inversiones en acciones y en activos de ingreso fijo Derivados Inversiones alternativas Administración de cartera de inversiones</p>	<p>Un comité de CFA's en la práctica, en conjunto con el personal del CFA Institute diseña el currículo para lograr el cuerpo de conocimiento necesario para aprobar los exámenes</p>

¹ <http://www.afponline.org/pub/cert/examprep.html>

² <http://www.cfainstitute.org/cfaprogram/overview/facts.html>

Área de Énfasis Organización Profesional	Objetivos	Tópicos	Fuente para determinar necesidades
<u>Gerencia de Riesgo:</u> Global Association of Risk Professionals ³	Conocimiento amplio de los conceptos de gerencia de riesgo en cuanto a riesgo de mercado, de crédito, operacional y en administración de inversiones	Medición y control de riesgo de mercado Medición y control de riesgo de crédito Medición y control de riesgo operacional Gerencia de riesgo integrada Gerencia integrada de riesgo en inversiones	Establece, a través de sus miembros, los estándares de excelencia globales en el manejo de riesgo en todo tipo de empresas (financieras y no financieras).
<u>Mercados Hipotecarios:</u> National Association of Mortgage Brokers ⁴	Miden el conocimiento de los profesionales en la industria hipotecaria	Conocimiento general de la Industria Hipotecaria. Ética. Reglamentación. Seguro. Financiamiento Residencial y Comercial. Tecnología Hipotecaria.	Los exámenes se basan en análisis de expertos de la industria que evalúan su nivel, el conocimiento y destrezas necesarias para una ejecutoria competente (job analysis). Las preguntas del examen se revisan y se ponen al día para mantenerse a tono con los cambios en la industria.
<u>Planificación Financiera:</u> Certified Financial Planner Board of Standards, Inc. ⁵	Preparar consejeros financieros profesionales para resolver problemas financieros y lograr metas de bienestar financiero futuro para individuos.	Contribuciones Seguros de vida Planificación de Caudal Relicto Planificación financiera Inversiones	Los tópicos de estudio se basan en el 2004 Job Analysis Study

³ <http://www.garp.com/frmexam/studyguide.aspx>

⁴ <http://www.namb.org/namb>

⁵ <http://www.cfp.net/become/topiclist.asp>

También se tomaron en cuenta los resultados del grupo focal a patronos que llevó a cabo la Facultad de Administración de Empresas como parte de su revisión curricular del bachillerato, el pasado año 2007. Los resultados de los egresados de Finanzas que participaron en este grupo focal apuntan a la necesidad de tener más conocimientos integrados, particularmente en las áreas de Contabilidad, Mercadeo, Estadísticas, Psicología Industrial y Gerencia. También mencionaron la importancia de la comunicación efectiva en español e inglés, así como del conocimiento de otras culturas, la curiosidad por conocer otros mercados, y la capacidad de adaptarse a los cambios, incluyendo los tecnológicos (Anejo 3).

Se conocieron las necesidades de los patronos mediante grupos focales y cuestionarios a estudiantes que han participado en internados y programas cooperativos, así como a egresados que ya están en la práctica profesional. Se llevaron a cabo dos grupos focales con estudiantes participantes de internados en empresas privadas y en agencias del Estado Libre Asociado. Los estudiantes manifestaron en general la necesidad de tener una visión global de los mercados financieros y el poder dominar las herramientas financieras, particularmente mediante el uso de Excel (programa de hojas de trabajo). Reconocieron la importancia de los internados y programas cooperativos en su formación estudiantil para el contacto con la práctica profesional (Anejo 4).

Se recopiló información sobre los egresados por medio de un cuestionario en línea que se envió a una muestra no probabilística de 28 egresados de los últimos tres años, de los cuales 21.4% completaron dicho cuestionario. Las preguntas iban dirigidas a conocer cuáles cursos de Finanzas les ayudaron más en su desempeño profesional y cuáles áreas de conocimiento o destrezas entendían eran necesarias y no obtuvieron. El resumen de los resultados se presenta en el Anejo 5. Tomando en cuenta que no es una muestra representativa, los resultados del cuestionario sólo se interpretan como un indicador preliminar de las posibles respuestas a estas preguntas. En resumen, del grupo encuestado, la totalidad tenía la combinación de finanzas y contabilidad como primera o segunda concentración. La mayoría de estos egresados se encuentran trabajando en distintas divisiones en la banca comercial y de inversiones. Indicaron que los temas que fueron más relevantes para su desempeño fueron los aspectos macroeconómicos que afectan las tasas de interés y el precio de los instrumentos financieros, el concepto del valor del dinero a través del tiempo, el análisis de estados financieros, y el mercado

de valores. Indicaron que los temas que no se cubrieron o se cubrieron parcialmente y que fueron necesarios para el desempeño de sus labores fueron: mercado de capital local, características e instrumentos que se emiten localmente, mercado de instrumentos de ingreso fijo y derivados.

Toda esta información se incorporó en la definición de los cursos a darse por área de énfasis, de forma que fuera flexible y abarcador. Este currículo, así como la metodología empleada en el desarrollo del mismo, representa una innovación en el proceso educativo y coloca a nuestra institución en el liderato de los procesos transformadores de la sociedad.

Una facultad de administración y gestión empresarial que aspire a cumplir cabalmente con su misión debe procurar desarrollar y producir un egresado multifacético en el cual las destrezas técnicas y de interacción social (hard and soft skills) converjan en igualdad de importancia en su preparación. Tanto la médula revisada del bachillerato en administración de empresas como la revisión que se propone de la concentración en Finanzas proveen al estudiante con las aptitudes de administración y gestión empresarial que están atadas al desarrollo de competencias gerenciales, al análisis de situaciones y al proceso de toma de decisiones.

El estimado del tamaño mercado laboral para los egresados de la concentración en finanzas, tanto en Puerto Rico como en USA se presenta en el anejo 6. En la misma aparecen agrupados por el área de énfasis e identificados según el código ocupacional del Standard Occupational Classification System. El estimado de plazas laborales anuales para Puerto Rico es de 515, distribuidas en 213 en el área de Gerencia Financiera, 95 en Inversiones, 83 en Gerencia de Riesgo, 49 en Mercados Hipotecarios, 9 en Planificación Financiera y 66 en otros especialistas relacionados. Para USA el estimado es de 91700 plazas laborales distribuidas en 17500 en el área de Gerencia Financiera, 28600 en Inversiones, 13000 en Gerencia de Riesgo, 18800 en Mercados Hipotecarios, 8800 en Planificación Financiera y 5000 en otros especialistas relacionados. Es de notar la diferencia en la distribución de estos profesionales para Puerto Rico y USA. En Puerto Rico el área de Mercados Hipotecarios representa el 10% del total de plazas mientras que en USA es de 21%. En Planificación Financiera es de 2% en Puerto Rico y para USA es de 10%. Esto apoya la tendencia al alza observada últimamente en Puerto Rico para estas dos áreas. Estos estimados tienen como base el año 2000 para Puerto Rico y 2006 para USA. Es de considerar

que los estimados son conservadores debido al año de referencia para su determinación, y a que no consideran otras posiciones laborales u ocupaciones relacionadas al área de énfasis.

IV. Relación del programa y los cambios propuestos con la misión y la planificación institucional – relación con la misión y el Plan de Desarrollo de la Universidad de Puerto Rico y de la unidad.

La misión, metas y objetivos, así como el perfil del egresado fueron aprobadas por el Departamento de Finanzas el pasado agosto de 2006, como parte del proceso de autoevaluación (CIEPA). Esta misión, metas, objetivos y perfil del egresado son cónsonos con la misión actual de la Facultad y la del Recinto de Río Piedras.

Misión del Departamento de Finanzas

“Desarrollar profesionales con conciencia ética, capaces de aplicar conocimientos financieros y de otras disciplinas en el mercado de trabajo y de asumir posiciones de liderato en el mundo empresarial a nivel local e internacional.”

La Misión del Departamento y la Misión de la Facultad son congruentes con la misión del Recinto de Río Piedras de la Universidad de Puerto Rico, según la Certificación 67 (1989-90) del Senado Académico. En esta Certificación se establecen los siguientes postulados para los programas subgraduados como parte de la Misión del Recinto:

1. Propiciar la formación integral de los estudiantes mediante programas de estudio que promuevan la curiosidad intelectual, la capacidad crítica, el aprendizaje continuo, la comunicación efectiva, el aprecio y el culto de valores éticos y estéticos, la participación en los procesos del Recinto, así como la reflexión y la responsabilidad social.
2. Proveer educación subgraduada de excelencia que ofrezca una visión integral del conocimiento. Éste debe armonizar la educación general y la formación especializada, y desarrollar las capacidades para el estudio independiente y la investigación.

3. Desarrollar la docencia, la investigación y el servicio e integración a la comunidad de acuerdo con la realidad histórico-social de Puerto Rico, en armonía con su ámbito caribeño y latinoamericano, y proyectándose a la comunidad internacional. Se enriquecerá y fortalecerá el acervo de conocimientos pertinentes a la consolidación de la nacionalidad puertorriqueña, su historia, idioma y cultura. También se propiciará el desarrollo y la divulgación del conocimiento a nivel internacional.
4. Desarrollar programas innovadores y pertinentes, de investigación, de servicio a la comunidad y de educación continua, que respondan y contribuyan al quehacer académico y profesional del Recinto. Éstos deben contribuir, además, a la transformación y el progreso continuo de la sociedad puertorriqueña, al análisis y a la formulación de soluciones para los problemas socioeconómicos y políticos del país, y al mejoramiento de la calidad de vida.

La revisión curricular propuesta para el Bachillerato en Administración de Empresas con concentración en Finanzas está fundamentada en los postulados expresados en la Misión del Departamento, la Misión de la Facultad, la Misión del Recinto de Río Piedras, en los principios guías establecidos por la Certificación 46 (2005-2006) del Senado Académico, en el proyecto *Diez para la Década: agenda para la planificación 2006-2016* y en el *Plan Estratégico Visión Universidad 2016*.

Tabla 2

Relación de la Misión del Departamento de Finanzas con la Misión de la Facultad de Administración de Empresas y la Misión del Recinto de Río Piedras⁶

Misión del Recinto	Misión de la Facultad	Misión del Departamento
1. Propiciar la formación integral de los estudiantes mediante programas de estudio que promuevan: la curiosidad intelectual, la capacidad crítica, el aprendizaje continuo, la comunicación efectiva, el aprecio y el culto de valores éticos y estéticos, la participación en los procesos del Recinto, así como la reflexión y la responsabilidad social.	Desarrollar líderes gerenciales,	Desarrollar profesionales con

⁶ Correlación con los postulados de la Misión del Recinto relacionados directamente con la educación a nivel subgraduado.

<p>2. Proveer educación subgraduada de excelencia que ofrezca una visión integral del conocimiento. Éste debe armonizar la educación general y la formación especializada, y desarrollar las capacidades para el estudio independiente y la investigación.</p> <p>3. Desarrollar la docencia, la investigación y el servicio e integración a la comunidad de acuerdo con la realidad histórico-social de Puerto Rico, en armonía con su ámbito caribeño y latinoamericano, y proyectándose a la comunidad internacional. Se enriquecerá y fortalecerá el acervo de conocimientos pertinentes a la consolidación de la nacionalidad puertorriqueña, su historia, idioma y cultura. También se propiciará el desarrollo y la divulgación del conocimiento a nivel internacional.</p> <p>4. Desarrollar programas innovadores y pertinentes, de investigación, de servicio a la comunidad y de educación continua, que respondan y contribuyan al quehacer académico y profesional del Recinto. Éstos deben contribuir, además, a la transformación y progreso continuo de la sociedad puertorriqueña, al análisis y a la formulación de soluciones para los problemas socioeconómicos y políticos del país, y al mejoramiento de la calidad de vida.</p>	<p>empresariales y académicos, profesionales y éticos, mediante una educación de excelencia e iniciativas de investigación y servicio en el contexto de Puerto Rico y el mundo.</p>	<p>conciencia ética, capaces de aplicar conocimientos financieros y de otras disciplinas en el mercado de trabajo y de asumir posiciones de liderato en el mundo empresarial a nivel local e internacional</p>
--	---	--

El programa de bachillerato en administración de empresas con concentración en Finanzas tiene las siguientes metas:

1. Capacitar profesionales para tomar decisiones a nivel empresarial basado en los fundamentos financieros y económicos apropiados.
2. Mantener profesionales comprometidos con la misión de la enseñanza y con realizar de forma efectiva actividades dirigidas a la investigación teórica y aplicada. Estos serán capaces de servir y contribuir de diversas formas a las necesidades de nuestra comunidad en general.
3. Procurar mecanismos efectivos de enseñanza y aprendizaje apoyados por la investigación para ampliar el conocimiento, y que sirvan de apoyo a los estudiantes en la toma de decisiones en aquellos lugares donde se desempeñen.

Correlación de las Metas del Programa con la Metas de Visión Universidad 2016

El programa propuesto cumple con las siguientes metas del plan Visión Universidad 2016:

Meta 1 - La investigación, creación y erudición, fundamentos del quehacer académico en el Recinto, resultarán en la producción y divulgación de conocimiento, aportarán al crecimiento de las disciplinas, al trabajo interdisciplinario, y contribuirán al desarrollo sostenible de la sociedad puertorriqueña e internacional.

Meta 2 - Los programas académicos y de servicio se caracterizarán por su excelencia, liderazgo, pertinencia y dinamismo, y responderán a los más altos estándares y desarrollos del conocimiento.

Meta 5 - El Recinto se caracterizará por el intercambio y la colaboración con instituciones académicas y profesionales en el escenario mundial, con miras al desarrollo de una perspectiva académica internacional.

Meta 7 - La integración de las tecnologías y los sistemas de información y comunicación caracterizará el desarrollo académico y administrativo del Recinto.

Meta 9 - El Recinto contribuirá al enriquecimiento intelectual, cultural, económico y social de Puerto Rico fortaleciendo sus vínculos de servicio y colaboración con sus egresados y con los diversos sectores de la comunidad.

V. Marco conceptual del programa

Visión

Ser una facultad de administración y gestión empresarial reconocida por su excelencia en la educación e investigación al servicio de Puerto Rico y su entorno en el Caribe y las Américas.

Misión de la Facultad

Desarrollar líderes gerenciales, empresariales y académicos, profesionales y éticos, mediante una educación de excelencia e iniciativas de investigación y servicio en el contexto de Puerto Rico y el mundo.

Misión del Departamento

Desarrollar profesionales con conciencia ética, capaces de aplicar conocimientos financieros y de otras disciplinas en el mercado de trabajo y de asumir posiciones de liderato en el mundo empresarial a nivel local e internacional.

Metas y Objetivos del Programa de Bachillerato en Administración de Empresas con Concentración en Finanzas.

Tabla 3
Pareo de Metas y Objetivos de la Concentración de Finanzas

METAS	OBJETIVOS
<p>Capacitar profesionales para tomar decisiones a nivel empresarial basado en los fundamentos financieros y económicos apropiados.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Mantener un programa de estudios que desarrolle las competencias técnicas en Finanzas. • Forjar individuos con la capacidad de integrar la teoría financiera a la práctica en el mundo de los negocios. • Fomentar el pensamiento analítico y crítico. • Proveer a los estudiantes experiencias educativas y profesionales donde puedan analizar y utilizar información financiera para tomar decisiones dentro de un marco ético. • Propiciar oportunidades educativas donde los estudiantes fomenten el desarrollo de destrezas de comunicación, orales y escritas. • Propiciar el trabajo en equipo a los fines de fomentar las relaciones interpersonales y la toma de decisiones. • Llevar a cabo iniciativas por parte de la facultad para desarrollar entre los estudiantes la tolerancia a la diversidad cultural de manera tal que les permita desempeñarse en un sistema económico global. • Aplicar el uso de la tecnología en las actividades de enseñanza e investigación.
<p>Mantener profesionales comprometidos con la misión de la enseñanza y con realizar de forma efectiva actividades dirigidas a la investigación teórica y aplicada. Estos serán capaces de servir y contribuir de diversas formas a las necesidades de nuestra comunidad en general.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Reclutar personal docente con el grado académico máximo en la especialidad. • Estimular y propiciar que los docentes alcancen el grado máximo en su disciplina o su equivalente y las certificaciones correspondientes a su área de especialidad. • Fomentar la participación de los docentes y no docentes en actividades de mejoramiento profesional.
<p>Procurar mecanismos efectivos de enseñanza y aprendizaje apoyados por la investigación para ampliar el conocimiento y que sirvan de apoyo a los estudiantes en la toma de decisiones en aquellos lugares donde se desempeñen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Proveer un programa de estudios que capacite a los estudiantes obtener, organizar, interpretar y aplicar la información financiera. • Proveer experiencias educativas y profesionales que estimulen el desarrollo de destrezas en torno al pensamiento crítico. • Vincular a estudiantes y profesores con el mundo empresarial a través de programas de internado, intercambio y educación cooperativa, que permitan mantener actualizadas a las partes en los últimos desarrollos industriales y atemperar el contenido y enfoque de los cursos.

Perfil del Egresado del BBA con Concentración en Finanzas

El (la) egresado(a) del Bachillerato en Administración de Empresas con Concentración en Finanzas tendrá la capacidad y destrezas necesarias para laborar o desempeñarse como empresario en las siguientes áreas: gerencia financiera, banca, casas de corretaje, banca de inversión, consultoría y planificación financiera, tesorería, asesoría a inversionistas, entre otras. Poseerá, además, conciencia ética y los conocimientos y destrezas que lo capacitarán para iniciar su vida profesional, realizar exitosamente estudios graduados y desempeñarse como ciudadanos responsables y emprendedores. Los egresados de Finanzas podrán:

1. Aplicar conocimientos en finanzas, contabilidad, economía, estadísticas y cálculo para llevar a cabo las funciones de administrador (a) financiero.
2. Demostrar competencias cuantitativas que les permitan calcular rendimientos, riesgo y valorar tanto activos reales como financieros.
3. Analizar críticamente y contextualizar la relación riesgo y rendimiento.
4. Tomar decisiones de financiamiento e inversión tomando en consideración el nivel de riesgo a ser asumido.
5. Utilizar recursos tecnológicos apropiados para la investigación como componentes de apoyo para la toma de decisiones.
6. Comunicarse efectiva y eficazmente, tanto en inglés como en español, en un contexto empresarial.
7. Tomar decisiones financieras tomando en consideración las implicaciones morales, éticas y sociales.
8. Integrar nuevas tendencias del área de finanzas en el proceso de toma de decisiones.

VI. Diseño Curricular

Cambios propuestos al esquema del programa

Currículo vigente

Los estudiantes admitidos antes de agosto de 2008 tenían que tomar un total de 137 créditos. Los 137 créditos se distribuían entre los cursos del componente de la médula (113 créditos), los requisitos de concentración (18 créditos) y las electivas libres (6 créditos). Sin embargo, con la revisión de la médula del bachillerato en administración de empresas aprobada el 27 de mayo del 2008, los estudiantes tendrán que tomar un total de 130 créditos. En esta revisión se redujo el total de créditos del componente medular a 103 créditos, la concentración se mantuvo con 18 créditos y las electivas libres se aumentaron a 9 créditos. La Certificación 46 del Senado Académico provee que 9 de los 18 créditos en cursos electivos libres se puedan utilizar para cumplir con estándares de acreditación y las exigencias de las certificaciones profesionales. El documento titulado Revisión del bachillerato Recinto de Río Piedras, página 14, estipula lo siguiente:

“Componente de cursos electivos (libres):

Los cursos electivos se podrán tomar en cualquier facultad, excepto en el caso de los programas que por virtud de las acreditaciones profesionales requieren menos cursos electivos o electivas dirigidas en el área de especialidad, en cuyo caso habrá un mínimo de 9 créditos libres.”

Actualmente, los cursos de la concentración de Finanzas se distribuyen entre 6 créditos para dos cursos requeridos y 12 créditos de electivas orientadas de concentración. Hasta el presente, los estudiantes pueden terminar una concentración en Finanzas con dos vertientes: finanza mercantil y moneda y banca. Por los últimos 18 años se ha recomendado a los estudiantes de la concentración que tomen el curso de Inversiones. La matrícula para este curso se ha comportado como si fuera uno medular de la concentración, aunque oficialmente no lo es. El currículo actual presenta un curso de nivel intermedio en cada una de las dos vertientes y un curso de seminario en que se discuten lecturas y casos relevantes a cada una de estas áreas de énfasis. Este programa se ofrece en horario diurno y nocturno.

Tabla 4
Lista de Cursos Requeridos y Electivas Orientadas de la
Concentración de Finanzas

Requisitos Actuales de la Concentración en Finanzas	Electivas Orientadas Actuales en Finanzas
FINA 4025 (Finanza Mercantil Avanzada) o FINA 4019 (Política Monetaria y Fiscal) FINA 4045 (Tendencias Contemporáneas en la Administración Financiera) o FINA 4027 (Tendencias Contemporáneas en Moneda y Banca)	FINA 3005 (Introducción al Seguro) FINA 4005 (Seguro de Vida y Salud) FINA 4006 (Seguro de Propiedad y Contingencia) FINA 4007 (Mercado de Valores) FINA 4015 (Administración Bancaria) FINA 4016 (Bienes Raíces) FINA 4018 (Financiamiento de Bienes Raíces) FINA 4020 (Finanzas Internacionales) FINA 4030 (Valoración Financiera de Empresas) FINA 4037 (Inversiones) FINA 4038 (Opciones y Futuros) FINA 4039 (Hacienda Pública) FINA 4049 (Seminario en Administración y Consultoría de Cartera de Inversiones) FINA 4057 (Finanzas Personales) FINA 4058 (Ética en las Finanzas) FINA 4059 (Legislación de Valores) FINA 4060 (Administración del Capital de Trabajo) FINA 4065 (Finanzas para Pequeñas Empresas) FINA 4066 (Administración de Riesgo) FINA 4067 (Mercado de Valores de Ingreso Fijo) FINA 4068 (Viaje Educativo al Sector Financiero de New York) FINA 4991 (Experiencia en Educación Cooperativa I) FINA 4992 (Experiencia en Educación Cooperativa II)

Todos los cursos de la concentración son ofrecidos por el Departamento de Finanzas de la Facultad de Administración de Empresas.

Currículo propuesto

La revisión de la concentración de Finanzas propone cambios tanto en los cursos requeridos como en las electivas orientadas de concentración. Establece varias modificaciones

fundamentales para que los estudiantes obtengan las competencias necesarias en su desempeño como profesionales en un ambiente financiero en transformación. Se propone una concentración en Finanzas con cinco áreas de énfasis: **Gerencia Financiera, Inversiones, Gerencia de Riesgo, Mercados Hipotecarios y Planificación Financiera**. Los estudiantes podrán decidir entre un área de énfasis (para lo cual tendrán una serie de cursos electivos relacionados) o en finanzas general, tomando sus tres cursos electivos entre toda la oferta disponible. Los estudiantes, en estrecha coordinación con su consejero departamental, podrán seleccionar hasta dos áreas de énfasis en su currículo tomando dos cursos adicionales. Se espera que esta formación adquirida sirva, no sólo para desempeñarse en las diversas áreas de las finanzas, sino también como base para la preparación conducente a las certificaciones profesionales antes mencionadas. Estas áreas de énfasis tendrán una médula común a todas ellas. Los cursos determinados para conformar esta médula surgieron del análisis de los temas que son comunes a las diferentes áreas de énfasis analizadas: un curso en gerencia financiera intermedia y un curso en inversiones. Esto es cónsono con los resultados del estudio “The Undergraduate Finance Curriculum in the New Millennium: A Comprehensive Survey” (Root, Rozycki, Sentenza y Suh 2005). Este estudio, publicado en el Journal of Financial Education, analiza datos de 655 universidades de Estados Unidos, de las cuales 373 tenían escuelas de negocios acreditadas por la AACSB. El estudio investigó lo siguiente: áreas de especialidad dentro de las Finanzas (“tracks”), ofrecimiento de concentraciones dobles y en qué áreas, la agrupación de la facultad de finanzas con otras disciplinas en los departamentos académicos y los recursos especiales ofrecidos para los estudiantes de finanzas (“trading rooms”, terminales para Bloomberg, fondos de inversiones manejados por estudiantes, acceso a COMPUSTAT y CRSP). Del estudio se desprende que el 33% de las escuelas acreditadas por AACSB ofrecen especialidades (“tracks”), de las cuales las más comunes son finanzas corporativas, gerencia de instituciones financieras, bienes raíces e inversiones. Se desprende también que la mayoría de las universidades estudiadas tiene como requisitos un curso de gerencia financiera y uno de inversiones. El resto de los cursos de las respectivas concentraciones se divide entre las siguientes categorías (cada una con un subgrupo de cursos): (1) derivados; (2) instituciones financieras; (3) gerencia financiera; (4) seguros; (5) inversiones; (6) bienes raíces; (7) temas especiales. (Anejo 7)

El programa propuesto pretende ampliar los temas a enseñarse para exponer a los estudiantes a un núcleo definido que provea las competencias mínimas para todo egresado de Finanzas, pero también brindarle la oportunidad de escoger áreas de interés dentro del amplio sector financiero. Cada área de énfasis, a su vez, tendrá una serie de cursos entre los cuales se podrá escoger, y que conformarán el contenido mínimo necesario. Las áreas de énfasis, así como los diversos cursos que formarán parte del currículo, pueden comenzar a desarrollar las competencias mínimas necesarias para tomar los exámenes que ofrecen las organizaciones profesionales en las áreas de énfasis que el Departamento de Finanzas ha determinado como medulares: Certified Treasury Professional, Chartered Financial Analyst, Financial Risk Manager, General Mortgage Associate y Certified Financial Planner. Debemos señalar que, aunque no se ofrecerán todos los cursos que requerirían las certificaciones profesionales de referencia, el currículo que presentamos toma en consideración los temas, objetivos y enfoques en que las instituciones que ofrecen los exámenes se basan al prepararlos. Esta modificación curricular utiliza los criterios probados (mediante estudios de patronos o paneles de expertos) por estas asociaciones profesionales para la excelencia de sus miembros o asociados. Pretendemos establecer las necesidades curriculares y ofrecer a los estudiantes un programa que vaya a tono con las expectativas del mercado en cuanto a conocimiento y pericia se refiere, y prepararlos mejor para que puedan lograr las certificaciones profesionales de su preferencia. En apoyo de este novedoso currículo que proponemos, son necesarios recursos y métodos instruccionales, actividades cocurriculares e infraestructura educativa que vayan de la mano con los nuevos contenidos y enfoques de los cursos. Se propone lo siguiente:

- Asesoramiento académico a los estudiantes desde el primer año para ayudarles a confeccionar el programa académico que les permita completar su concentración en Finanzas de acuerdo a sus intereses profesionales en el menor tiempo posible.
- Coenseñanza entre profesores, o entre profesores y profesionales de las Finanzas, para enriquecer los cursos, particularmente aquéllos que tienen contenido académico variado (por ejemplo, el curso de Finanzas Públicas puede complementarse con la colaboración de un profesor experto en el área de contabilidad de gobierno).
- La implantación de un “trading room”, que tendría usos múltiples: utilización de información real sobre los mercados financieros usando terminales conectados a

Bloomberg o Compustat-(S&P), así como publicaciones en línea como Wall Street Journal y Financial Times, computadoras con paquetes financieros para hacer simulaciones de carteras de inversiones o valoración de empresas, espacio para laboratorio en temas importantes, particularmente, matemática financiera y el uso de hojas de trabajo (como Excel) para la solución de problemas financieros complejos, entre otros usos. En el diseño de varios cursos (Inversiones, Mercados e Instituciones Financieras, Gerencia de Carteras de Inversión, Seminario Comprensivo en Finanzas, Seminarios en Finanzas, etc.) se ha considerado este recurso como parte de la metodología de enseñanza. Este “trading room” deberá contar con el personal adecuado para ofrecer tutorías en diversos temas de finanzas, y en el uso de Excel, así como de los sistemas de información en línea.

- La integración de las competencias de comunicación empresarial en inglés y español en el currículo con el apoyo de la facultad de estos en el asesoramiento de los estudiantes para la redacción de casos, informes y monografías de investigación. Este tipo de actividad forma parte del proceso de aprendizaje de los cursos más avanzados, particularmente de los cursos tipo seminario.
- La integración en todos los cursos de concentración, de forma coordinada, de los aspectos éticos, los aspectos internacionales, y la contextualización de los temas a la realidad de Puerto Rico, cuando aplique.

A continuación se presenta una tabla que compara los componentes del programa actual y los componentes del programa revisado.

Tabla 5
Cambios Propuestos al currículo del programa de Administración de Empresas con concentración en Finanzas

Educación General				
Programa actual	Créditos	Programa Revisado	Créditos	Justificación y Observaciones
Total	42		42	

y

Electivas Libres				
Programa actual	Créditos	Programa Revisado	Créditos	Justificación y Observaciones
Total	9	Total	9	

y

Requisitos de Facultad				
Programa actual	Créditos	Programa Revisado	Créditos	Justificación y Observaciones
Total	61		61	

y

Cursos medulares en Finanzas				
Programa actual	Créditos	Programa Revisado	Créditos	Justificación y Observaciones
Electiva obligada de concentración FINA 4025 (Finanza Mercantil Avanzada) o FINA 4019 (Política Monetaria y Fiscal)	3	FINA 4025 (Gerencia Financiera Intermedia) Este curso cambia de nombre y de contenido.	3	Se eliminan las dos variantes en la concentración para abrir a cuatro diferentes áreas de énfasis y un área de conocimiento general en Finanzas. Este curso es parte de la médula requerida para todos los estudiantes de la concentración, independientemente del área de énfasis.
		FINA 4037 (Principios de Inversiones)	3	Este curso pasa de ser una electiva orientada a un curso de concentración con un rediseño en el contenido.
FINA 4045 (Tendencias Contemporáneas en la Administración Financiera) o FINA 4027 (Tendencias Contemporáneas en Moneda y Banca)	3	FINA 4045 (Seminario Comprensivo en Finanzas). Este curso cambia de nombre y de contenido.*	3	Se eliminan las dos variantes en la concentración. En lugar de dos posibles cursos “capstone” se crea uno que deberá cubrir todos los posibles temas cubiertos en las cuatro áreas de énfasis. * Este curso es el último que se toma en la concentración y debe haber aprobado dos electivas dirigidas. El curso FINA 4027 se elimina y su contenido se atiende en los seminarios 5xxx.
Total	6	Total	9	

con énfasis en

Gerencia Financiera				
Programa actual	Créditos	Programa Revisado	Créditos	Justificación y Observaciones
No se ofrece actualmente		FINA XXXX (Gerencia Financiera Internacional)	3	Curso nuevo orientado a la toma de decisiones financieras en un entorno global.
		Electiva orientada en el área de énfasis	3	
		Electiva orientada	3	
Total	12	Total	9	

o con énfasis en:

Inversiones				
Programa actual	Créditos	Programa Revisado	Créditos	Justificación y Observaciones
No se ofrece actualmente		FINA 4049 (Gerencia de Carteras de Inversión)	3	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre
		Electiva orientada en el área de énfasis	3	
		Electiva orientada	3	
Total	12	Total	9	

o con énfasis en:

Gerencia de Riesgo				
Programa actual	Créditos	Programa Revisado	Créditos	Justificación y Observaciones
No se ofrece actualmente		FINA 4066 (Gerencia de Riesgo)	3	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre
		Electiva orientada en el área de énfasis	3	
		Electiva orientada	3	
Total	12	Total	9	

o con énfasis en:

Mercados Hipotecarios				
Programa actual	Créditos	Programa Revisado	Créditos	Justificación y Observaciones
No se ofrece actualmente		FINA 4018 (Mercado Hipotecario y de Bienes Raíces)	3	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre
		FINA 4067 (Mercado de Ingreso Fijo)	3	
		Electiva orientada	3	
Total	12	Total	9	

o con énfasis en:

Planificación Financiera				
Programa actual	Créditos	Programa Revisado	Créditos	Justificación y Observaciones
No se ofrece actualmente		FINA 4037 (Introducción al Seguro)	3	Debido a la exigencia de la organización acreditadora, el estudiante no puede tomar otras electivas orientadas dentro de la concentración
		FINA 4XXX (Planificación para el Retiro y de beneficios del empleado)	3	
		FINA 5XXX (Planificación financiera del caudal hereditario)	3	
Total	12	Total	9	

o sin énfasis:

Programa actual	Créditos	Programa Revisado	Créditos	Justificación y Observaciones
		Electivas orientadas	9	
Total	12	Total	9	

En el Anejo 8 se muestra un esquema del programa propuesto.

Lista de Electivas Orientadas Actuales en Finanzas (12 créditos)	Lista de Electivas Orientadas Propuestas para la Revisión Curricular en Finanzas (9 créditos)
FINA 3005 (Introducción al Seguro)	Se rediseña en cuanto a contenido.
FINA 4005 (Seguro de Vida y Salud)	Se queda igual
FINA 4006 (Seguro de Propiedad y Contingencia)	Se le cambia el nombre (Seguro de Propiedad y Responsabilidad)
FINA 4007 (Mercado de Valores)	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre (Inversiones Alternativas)
FINA 4015 (Administración Bancaria)	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre (Gerencia de Instituciones Financieras Depositarias)
FINA 4016 (Bienes Raíces)	Se rediseña en cuanto a contenido.
FINA 4018 (Financiamiento de Bienes Raíces)	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre (Mercados Hipotecarios y de Bienes Raíces)
FINA 4020 (Finanzas Internacionales)	Pasa a formar parte de la médula del BBA bajo el componente internacional.
FINA 4030 (Valoración Financiera de Empresas)	Se rediseña en cuanto contenido y se aumenta de un crédito a tres.
FINA 4038 (Opciones y Futuros)	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre (Mercado de Derivados)
FINA 4039 (Hacienda Pública)	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre (Finanzas Públicas)
FINA 4049 (Seminario en Administración y Consultoría de Cartera de Inversión)	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre (Gerencia de Carteras de Inversión)
FINA 4057 (Finanzas Personales)	Se rediseña en cuanto contenido y se aumenta de un crédito a tres.
FINA 4058 (Ética en las Finanzas)	Se elimina para integrar los aspectos éticos en cada curso de la concentración.
FINA 4059 (Legislación de Valores)	Se rediseña en cuanto a contenido, número de créditos (de un crédito a tres) y nombre (Legislación de Instrumentos Financieros Públicos).
FINA 4060 (Administración del Capital de Trabajo)	Se elimina como curso separado y se integra el tema en los cursos de Gerencia Financiera
FINA 4065 (Finanzas para Pequeñas Empresas)	Se rediseña en cuanto a contenido, número de créditos (de un crédito a tres), nombre (Gerencia Financiera para PYMES) y codificación (5XXX)
FINA 4066 (Administración de Riesgo)	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre (Gerencia de Riesgo)
FINA 4067 (Mercado de Valores de Ingreso Fijo)	Se rediseña en cuanto a contenido y nombre (Mercado de Ingreso Fijo)
FINA 4068 (Viaje Educativo al Sector Financiero de Nueva York)	Se queda igual.
FINA 4991 (Experiencia en Educación Cooperativa I)	Se queda igual.

Lista de Electivas Orientadas Actuales en Finanzas (12 créditos)	Lista de Electivas Orientadas Propuestas para la Revisión Curricular en Finanzas (9 créditos)
FINA 4992 (Experiencia en Educación Cooperativa II)	Se queda igual.
	4XXX - Gerencia Financiera Internacional
	4XXX - Planificación Financiera para el Retiro y de Beneficios de Empleado
	4XXX - Finanzas Conductuales (Behavioral Finance)
	5XXX - Aplicaciones de Modelos Financieros con la Computadora
	5XXX - Finanzas Conductuales Corporativas (Corporate Behavioral Finance)
	5XXX - Finanzas para Emprendedores
	5XXX - Gerencia Financiera para Organizaciones sin Fines de Lucro
	5XXX - Planificación Financiera del Caudal Hereditario
	5XXX - Seminario de Temas Contemporáneos en Finanzas *

*El prontuario de cada uno de los seminarios de tema abierto que se proponga, deberá ser evaluado y aprobado por el Comité de Currículo del Departamento de Finanzas antes de formar parte de la programación de la oferta del semestre.

**Cursos electivos que componen el currículo del BBA con Concentración en Finanzas
 (por área de énfasis)**

Gerencia Financiera

- 4065 - Gerencia Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES)
- 5xxx - Finanzas para Emprendedores
- 5xxx - Gerencia Financiera para Organizaciones sin Fines de Lucro

Inversiones

- 4007 - Inversiones Alternativas
- 4030 - Valoración de Empresas
- 4038 - Mercado de Derivados
- 4xxx - Finanzas Conductuales (Behavioral Finance)

Gerencia de Riesgo

3005 - Introducción a los Seguros

4015 - Gerencia Financiera de Instituciones Depositarias

Otros cursos electivos orientados no requeridos en las áreas de énfasis

4005 - Seguro de Vida y Salud

4006 - Seguro de Propiedad y Responsabilidad

4016 - Bienes Raíces

4019 - Política Monetaria y Fiscal

4038 - Mercado de Derivados

4039 - Finanzas Publicas

4057 - Finanzas Personales

4059 - Legislación de Instrumentos Financieros Públicos (“securities”)

4068 - Viaje Educativo al Sector Financiero de NY

4991 - Experiencia en Educación Cooperativa I

5xxx - Finanzas Conductuales Corporativas (Corporate Behavioral Finance)

5xxx - Aplicaciones de Modelos Financieros con la Computadora

5xxx - Seminario de Temas Contemporáneos en Finanzas

La revisión propuesta no implica cambio alguno en las proporciones de educación general, cursos medulares, cursos de concentración y electivas libres.

Descripción de cursos existentes que han sido modificados y de los cursos de nueva creación:

FINA 3005: Introducción a los Seguros

Métodos y alternativas para manejar la exposición personal a diversos riesgos, con especial atención en el área de los seguros. Se discutirán la identificación de los riesgos, determinación de las primas, aspectos legales del seguro, análisis de las necesidades de seguros de vida, seguro médico y de incapacidad, beneficios de Seguro Social, seguros de propiedad y responsabilidad, así como aspectos de la conducta ética en la industria de los seguros.

FINA 4007: Análisis y Manejo de Inversiones Alternativas.

Estudio y análisis de la utilización de inversiones alternativas como parte las decisiones de inversión de la empresa, dirigido a estudiantes que esperan tomar decisiones sobre la mezcla de activos dentro de un portafolio. Las inversiones alternativas son el sector de mayor crecimiento en la industria financiera y posiblemente el menos entendido. La utilización de inversiones alternativas es cada vez más común ya sea como inversiones directas, por medio de “fondos de fondos” (funds of funds) o productos estructurados para hacer “hedging”. Se cubrirán, mediante conferencias y discusión, temas tales como teorías de inversión, “hedge funds”, fideicomisos de inversión en bienes raíces (REIT’s), manejo de opciones y futuros, manejo de capital privado y capital de riesgo (venture capital), manejo de riesgo, análisis de rendimiento, “securitization” de inversiones alternativas y nuevos productos de inversión.

FINA 4015: Gerencia Financiera de Instituciones Depositarias

Análisis de la función de intermediación financiera realizada por las instituciones depositarias. Se estudiará el medio ambiente de reglamentación donde operan estas entidades y los organismos estatales y federales que supervisan y fiscalizan dichas instituciones. Se describirán y se analizarán las diferentes estructuras de estas entidades depositarias y las formas en que se organizan. Se discutirán los estados financieros de estas empresas y la importancia de los índices financieros y operacionales aplicados a la medición del desempeño de éstas. Se estudiará la metodología desarrollada en torno a la administración y/o manejo de riesgo financiero relevante a entidades depositarias. Este curso es de interés para los estudiantes que se desempeñarán en el futuro en profesiones ligadas al sector de instituciones depositarias.

FINA 4018: Mercado Hipotecario y de Bienes Raíces

Discusión básica del sector de bienes raíces y su relación con los mercados financieros, dirigido a estudiantes de profesiones relacionadas con el área de financiamiento de bienes raíces. Estudio y evaluación de las distintas alternativas de financiamiento de bienes raíces. Se analizan los mercados primarios y secundarios para hipotecas y el funcionamiento de las distintas instituciones que participan en los mercados hipotecarios en el contexto local e internacional.

FINA 4019: Política Monetaria y Fiscal

Análisis, por medio de conferencias y discusión, de los problemas generales del ciclo económico y el impacto de la utilización de la política monetaria y fiscal como medida para combatir estos problemas. Estudia las limitaciones y conflictos que tales acciones pueden suscitar a corto plazo y dentro del sector productivo real. El curso va dirigido a los estudiantes de la concentración en Finanzas que necesitan poder relacionar las medidas monetarias y fiscales y sus efectos dentro del proceso de toma de decisiones.

FINA 4025: Gerencia Financiera Intermedia

Curso dirigido a profundizar en los tópicos de gerencia financiera corporativa. Se discuten y analizan los conceptos, técnicas y herramientas usadas por los gerentes financieros para la toma de decisiones eficientes en cuanto a inversión y financiamiento. Se prestará especial atención a los siguientes temas: planificación financiera, presupuesto de capital, estructura de capital, arrendamiento financiero, política de dividendos. El curso está dirigido a los estudiantes de la concentración en Finanzas con el propósito de dotarlos con las herramientas financieras necesarias para la toma de decisiones futuras en el ambiente de trabajo.

FINA 4030: Valoración de Empresas

Este curso introduce al estudiante de Finanzas al campo de la valoración financiera de empresas privadas. Se discutirán la teoría y principios en la valoración de negocios. Se estudiarán los enfoques y métodos de valoración, tales como el método de ingresos, el enfoque de mercado, el método de los activos o el de equidad neta ajustada, y el método de exceso de ganancias. Además se examinarán varias técnicas aplicadas a la valoración y las formas de redacción de informes de valoración.

FINA 4039: Finanzas Públicas

Análisis, por medio de conferencias y discusión, de los aspectos contables de la asignación de fondos públicos, principios generales sobre la teoría y práctica conducentes al equilibrio fiscal, la estructura tarifaria y otros problemas de administración y

organización fiscal. El curso estará dirigido a estudiantes de trasfondo en Finanzas o Economía.

FINA 4045: Seminario Comprensivo en Finanzas

Curso tipo seminario en el cual se discutirán casos y artículos sobre temas diversos en finanzas. Integrará los conceptos y destrezas adquiridas en los cursos de concentración. La selección de los casos y artículos a ser estudiados está diseñada para fomentar la discusión analítica y la aplicación de conceptos y modelos relevantes para la toma de decisiones financieras en un ambiente que simula aquél donde se desempeñará en su área de trabajo futura.

FINA 4049: Gerencia de Carteras de Inversión

Discusión de las diferentes teorías y técnicas utilizadas para combinar distintos tipos de inversiones y crear portafolios que cumplan con metas y objetivos específicos a base de parámetros de riesgo. Se dirige a estudiantes de Finanzas con interés en el área de Inversiones. Se incluirá una discusión profunda de diferentes temas relevantes al área de manejo de cartera, como lo son la selección de políticas y estrategias de inversión, selección de activos financieros, manejo de riesgo integrado, diversificación eficiente, eficiencia de los mercados y medidas del desempeño de portafolios de inversión. Se discutirán técnicas de análisis (táctico y estratégico) de activos extranjeros tomando en cuenta riesgos internacionales como lo son el riesgo de país, el riesgo político, cambio de moneda, riesgo de liquidez, entre otros.

FINA 4057: Finanzas Personales

Curso de servicio a la comunidad universitaria dirigido a estudiantes de cualquier facultad interesados en aprender a manejar sus finanzas personales. El estudiante aprenderá a confeccionar su presupuesto personal, preparar sus planes de ahorro, analizar alternativas de inversión, comparar alternativas de préstamos y seguros de vida y propiedad, entre otros. Este curso no tendrá prerequisites y no se considerará parte de la concentración en Finanzas.

FINA 4059: Legislación de Instrumentos Financieros Públicos (“securities”)

Estudio de los estatutos federales y estatales de instrumentos negociables y su impacto en los aspectos financieros y administrativos relativos a la comercialización de los mismos. Este curso es de especial interés para los estudiantes que se desempeñarán en los sectores relacionados directamente con mercados e instituciones financieras.

FINA 4065: Gerencia Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES)

Introducción al manejo de las finanzas de empresas pequeñas y medianas. Se considerarán las formas de organización legal y su relación con la estructura financiera de la empresa. Se discutirán los estados financieros de una empresa y el análisis de los resultados financieros de las operaciones. Se examinarán los fundamentos de la planificación financiera de un negocio, y todos los aspectos sobre las necesidades de fondos de un negocio, incluyendo las fuentes de financiamiento disponibles a corto, mediano, y largo plazo. Otros temas a discutir son: planificación contributiva, seguros, planes de retiro, y administración de capital de trabajo.

FINA 4066: Gerencia de Riesgo

Discusión y análisis de los principios y prácticas usadas en la gerencia de riesgo. Se explican los distintos tipos de riesgo y los modelos usados para su estimación, así como las técnicas más comunes de protección. Está especialmente dirigido a estudiantes que se interesen por el área de mercados e instituciones financieras. Se analizan las distintas estrategias de protección, y su implantación de forma integrada. Se discutirá la relación entre cumplimiento, gobernabilidad corporativa y la gerencia de riesgo. Se analizará la participación de las juntas de directores y los gerentes en el proceso de asunción de riesgo.

FINA 4067: Mercado de Ingreso Fijo

Estudio de la valoración y comportamiento de instrumentos financieros de ingreso fijo. Análisis de los principales activos de este tipo, incluyendo los valores gubernamentales de Estados Unidos y Puerto Rico, agencias gubernamentales, instrumentos de deuda

corporativa, mercado de bonos municipales, préstamos y participaciones hipotecarias, obligaciones colateralizadas por hipotecas, mercados e instrumentos de deuda internacionales y otros activos. Se estudiarán las principales técnicas de determinación de precios, riesgo y rendimientos de los bonos, así como la creación de carteras de ingreso fijo. Se analizarán los factores que afectan el rendimiento y la estructura temporal de las tasas de interés.

FINA 4XXX: Gerencia Financiera Internacional

Discusión y análisis de la gerencia financiera con énfasis en las estrategias de la empresa desde la perspectiva internacional. Se analizarán tópicos como mercados de valores internacionales, protección contra el riesgo de tasa de divisa, estrategias de financiamiento y de presupuesto de capital internacional, manejo de transferencias internacionales y gerencia de portafolio internacional, como base para la toma de decisiones financieras de la empresa.

FINA 4XXX: Planificación Financiera para el Retiro y de Beneficios para Empleados

Desarrollo de planes comprensivos para clientes enfocando en varios aspectos de la planificación personal para el retiro. Los tópicos incluyen construcción y análisis de estados financieros personales, planificación educativa, análisis de las necesidades de inversión para el retiro, planes de retiro cualificados, IRA's, beneficios de Seguro Social y Medicare, reglamentación contributiva aplicable a los planes de retiro, entre otros.

FINA 4XXX: Finanzas Conductuales (Behavioral Finance)

Estudio de las finanzas conductuales como complementación del paradigma tradicional para entender el comportamiento de los precios de los activos financieros, las finanzas corporativas y las prácticas en los mercados de valores.

FINA 5XXX: Aplicaciones de Modelos Financieros con la Computadora

Manejo de modelos típicos en el área de las Finanzas usando hojas de cálculo y otras aplicaciones electrónicas. Algunos de estos modelos son: Capital Asset Pricing Model, Arbitrage Pricing Theory, Technical Analysis, Arboles Decisionales, Value at Risk

(VaR), Simulaciones (Monte Carlo), Capital Budgeting, Valoración de Empresas privadas y IPO's, Black and Scholes. Estará dirigido a los estudiantes de Finanzas con el fin de fortalecer sus destrezas computacionales, matemáticas y estadísticas en la aplicación de modelos financieros.

FINA 5XXX: Finanzas para Emprendedores

Curso intermedio para estudiantes de Administración de Empresas que deseen establecer una empresa y necesiten adquirir conocimientos de aspectos financieros para el desarrollo adecuado de ésta. Se discuten temas tales como el proceso de iniciar la empresa, la gerencia financiera del negocio a través de su crecimiento y estabilización, mecanismos de financiamiento a corto y largo plazo y procesos de expansión.

FINA 5XXX: Gerencia Financiera para Organizaciones sin Fines de Lucro

Se analizan y evalúan las funciones de tesorería tradicionales y se examinan las estrategias de manejo de efectivo, fondos dotales, donativos. Estudia el endeudamiento, manejo de riesgo, comparables y planificación a largo plazo. Atiende las necesidades de distintos tipos de organizaciones, desde pequeños grupos religiosos, organizaciones de servicios comunitarios, instituciones culturales, colegios y universidades sin fines de lucro.

FINA 5XXX: Planificación Financiera del Caudal Hereditario

Discusión y análisis del proceso de planificación financiera en las sucesiones o herencias. Se discutirán temas asociados a la transferencia de propiedad, como donativos, fideicomisos, sustitutos de herencia y la responsabilidad contributiva. Este curso está dirigido a estudiantes de Finanzas o Contabilidad.

FINA 5XXX: Finanzas Conductuales Corporativas (Corporate Behavioral Finance)

Análisis y desarrollo de un marco teórico y práctico para el análisis de estrategias financieras desde una perspectiva conductual que complemente la visión tradicional en las finanzas corporativas y destacar los errores del comportamiento que afectan la toma

de decisión financiera. Los estudiantes aprenderán a utilizar herramientas de análisis para evitar errores cognitivos que conducen a decisiones pobres en el contexto financiero.

FINA 5XXX: Seminario de Temas Contemporáneos en Finanzas

Discusión y análisis de temas selectos contemporáneos en Finanzas o en los que se interese profundizar por su importancia en el área. Podrá abarcar un número de horas variable, de acuerdo al tema y a la profundidad de la discusión e investigación del mismo (de 1 a 3 créditos).

Tabla 7
Secuencia Curricular

PRIMER AÑO					
Primer Semestre			Segundo Semestre		
Crs.	Cursos Requeridos	Prerrequisitos/ corequisitos	Crs.	Cursos Requeridos	Prerrequisitos/corequisitos
3	Español Básico I		3	Español Básico II	
3	Inglés Básico I		3	Inglés Básico II	
3	MECU 3031: Métodos Cuantitativos para Administración de Empresas I † (con laboratorio de una hora) ‡		3	MECU 3032: Métodos Cuantitativos para Administración de Empresas II (con laboratorio de una hora)‡	Prerrequisito: MECU 3031: Métodos Cuantitativos para Administración de Empresas I (con laboratorio de una hora)‡
3	ADMI 4005: Introducción a la Gerencia y los Negocios		3	SICI 3211: Introducción a los Sistemas de Información	
3	CONT 3005: Introducción a los Fundamentos de Contabilidad I (con dos horas de laboratorio) ‡		3	CONT 3006: Introducción a los Fundamentos de Contabilidad II (con dos horas de laboratorio)‡ / o ECON 3021: Principios de Microeconomía (podrán tomarla en primer año los estudiantes que no sean de la concentración de contabilidad)‡	Prerrequisito de CONT 3006: Introducción a los Fundamentos de Contabilidad I (con dos horas de laboratorio)‡ Prerrequisito de ECON 3021: MECU 3031: Métodos Cuantitativos para Administración de Empresas I (con laboratorio de una hora)‡
15	Total de créditos		15	Total de créditos	

SEGUNDO AÑO					
Primer Semestre			Segundo Semestre		
Crs.	Cursos Requeridos	Prerrequisitos	Crs.	Cursos Requeridos	Prerrequisitos
3	Introducción a las Ciencias Sociales I / Literatura		3	Introducción a las Ciencias Sociales II / Literatura	
3	ECON 3021: Principios de Microeconomía o CONT 3006: Introducción a los Fundamentos de Contabilidad I (con dos horas de laboratorio)‡	Prerrequisito de ECON 3021: MECU 3031: Métodos Cuantitativos para Administración de Empresas I (con laboratorio de una hora)‡ Prerrequisito de CONT 3006: CONT 3005 Introducción a los Fundamentos de Contabilidad I (con dos horas de laboratorio)‡	3	FINA 3007: Mercados e Instituciones Financieras	Prerrequisito: CONT 3005: Introducción a los Fundamentos de Contabilidad I (con dos horas de laboratorio)‡, ADMI 4005: Introducción a la Gerencia y los Negocios, ECON 3021: Principios de Microeconomía, ECON 3022 : Principios de Macroeconomía
3	ESTA 3041: Estadística para Administración de Empresas I (con laboratorio de una hora)‡	Prerrequisito: MECU 3031: Métodos Cuantitativos para Administración de Empresas I (con laboratorio de una hora)‡	3	ESTA 3042: Estadística Administración de Empresas II (con laboratorio de una hora)‡	Prerrequisito de ESTA 3042: ESTA 3041: Estadística para Administración de Empresas I (con laboratorio de una hora)‡

SEGUNDO AÑO (continuación)					
Primer Semestre			Segundo Semestre		
Crs	Cursos Requeridos	Prerrequisitos	Crs	Cursos Requeridos	Prerrequisitos
3	MERC 3115: Principios de Mercadeo/ REHU 4405: Gerencia de Recursos Humanos o REHU 4408: Conducta Organizacional o ADMI XXXX: Liderazgo O SICI 4278: Administración de Proyectos y Aspectos Administrativos de los Sistemas *	Prerrequisito de MERC 3115: ECON 3021: Principios de Microeconomía (para los estudiantes del BBA) o ECON 3005: Introducción a la Economía (para los estudiantes del Bachillerato de Administración de Sistemas de Oficina), ADMI 4005: Introducción a la Gerencia y los Negocios Prerrequisito de REHU 4405, REHU 4408, ADMI XXXX: ADMI 4005: Introducción a la Gerencia y los Negocios Prerrequisito de SICI 4278: Administración de Proyectos y Aspectos Administrativos de los Sistemas Al menos uno de los cursos de diseño físico e implantación de sistemas ⁷	3	REHU 4405: Gerencia de Recursos Humanos o REHU 4408: Conducta Organizacional o ADMI XXXX: Liderazgo o SICI 4278: Administración de Proyectos y Aspectos Administrativos de los Sistemas * / MERC 3115: Principios de Mercadeo	Prerrequisito de REHU 4405, REHU 4408, ADMI XXXX: ADMI 4005: Introducción a la Gerencia y los Negocios Prerrequisito de SICI 4278 Administración de Proyectos y Aspectos Administrativos de los Sistemas: Al menos uno de los cursos de diseño físico e implantación de sistemas: Diseño Físico e Implantación de Sistemas utilizando Sistema de Manejo de Base de Datos Prerrequisito de MERC 3115: ECON 3021: Principios de Microeconomía (para los estudiantes del BBA) o ECON 3005: Introducción a la Economía (para los estudiantes del Bachillerato ADSO), ADMI 4005: Introducción a la Gerencia y los Negocios

⁷ Diseño Físico e Implantación de Sistemas utilizando Sistema de Manejo de Base de Datos o Diseño Físico e Implantación de Sistemas utilizando Herramientas Emergentes o Diseño e Implantación de Negocios Electrónicos (“E-Business”)

SEGUNDO AÑO (continuación)					
Primer Semestre			Segundo Semestre		
Crs	Cursos Requeridos	Prerrequisitos	Crs	Cursos Requeridos	Prerrequisitos
3	ECON 3022: Principios de Macroeconomía	Prerrequisito o corequisito de ECON 3022: ECON 3021: Principios de Microeconomía	3	Curso electivo	
3	COEM 3001: Comunicación Empresarial				
18	Total de créditos		15	Total de créditos	

TERCER AÑO					
Primer Semestre			Segundo Semestre		
Crs.	Cursos Requeridos	Prerrequisitos	Crs.	Cursos Requeridos	Prerrequisitos
3	Humanidades I		3	Humanidades II	
3	Literatura I / Ciencias Sociales I		3	Literatura II/ Ciencias Sociales II	
3	FINA 3006: Gerencia Financiera	Prerrequisito FINA 3007: Mercados e Instituciones Financieras, CONT 3006: Introducción a los Fundamentos de Contabilidad II (con dos horas de laboratorio)‡ ESTA 3041: Estadística para Administración de Empresas I (con laboratorio de una hora)‡	3	FINA 4025: Gerencia Financiera Intermedia	Prerrequisito: FINA 3006: Gerencia Financiera
3	GEOP 4315: Gerencia de Operaciones y Materiales	Prerrequisito: ADMI 4005: Introducción a la Gerencia y los Negocios, ESTA 3041: Estadística para Administración de Empresas I (con laboratorio de una hora)‡	3	FINA 4037: Inversiones	Prerrequisito: FINA 3006: Gerencia Financiera
3	Curso Electivo		3	Curso Electivo	
3	DEME 4005: Aspectos Legales en los Negocios	Prerrequisito: ADMI 4005: Introducción a la Gerencia y los Negocios	2	BUEN 3007: Strategic Business Communication (con laboratorio de una hora)‡	Prerrequisito: Inglés Básico II, COEM 3001: Comunicación Empresarial
18	Total de créditos		17	Total de créditos	

CUARTO AÑO					
Primer Semestre			Segundo Semestre		
Crs.	Cursos Requeridos	Prerrequisitos	Crs.	Cursos Requeridos	Prerrequisitos
3	Ciencias Naturales: Fundamentos de Biología I o Introducción a Ciencias Físicas I		3	Ciencias Naturales: Fundamentos de Biología II o Introducción a Ciencias Físicas II	
3	FINA 4020: Finanzas Internacionales o CONT 4029: Contabilidad Internacional o SICI 4266: Diseño Físico e Implantación de Sistemas Utilizando Herramientas Emergentes * o ADMI XXXX: Comercio Exterior de Puerto Rico	Prerrequisito de FINA 4020: FINA 3007: Mercados e Instituciones Financieras Prerrequisito de CONT 4029: CONT 3006: Introducción a los Fundamentos de Contabilidad II (con dos horas de laboratorio) ‡ Prerrequisito de SICI 4266: SICI 3255 Programación de Aplicaciones Prerrequisito de ADMI XXXX Comercio Exterior de Puerto Rico: ECON 3022: Principios de Macroeconomía	3	FINA 4045: Seminario Comprensivo en Finanzas	Prerrequisito: FINA 4025: Gerencia Financiera Intermedia, FINA 4037: Inversiones, y haber aprobado por lo menos dos cursos electivas orientados
3	FINA XXXX: Curso de Concentración		3	FINA XXXX: Curso de Concentración	
3	FINA XXXX: Curso de Concentración		3	Arte	

CUARTO AÑO (continuación)					
Primer Semestre			Segundo Semestre		
Crs.	Cursos Requeridos	Prerrequisitos	Crs.	Cursos Requeridos	Prerrequisitos
3	ADMI 4416: Ética Empresarial o SICI 4275: Controles y Seguridad en los Sistemas Computadorizados de Información (Los estudiantes de la concentración de sistemas computadorizados de información tienen que tomar este curso y 15 horas semestrales (sin crédito, en modalidad presencial) para cubrir el componente ético.*	Prerrequisito de ADMI 4416: REHU 4405: Gerencia de Recursos Humanos, o REHU 4408: Conducta Organizacional, o ADMI XXXX: Liderazgo, o REHU 4409: Relaciones Humanas (para los estudiantes del Bachillerato de Administración de Sistemas de Oficina) MERC 3115: Principios de Mercadeo, CONT 3006: Introducción a los Fundamentos de Contabilidad II (con dos horas de laboratorio) Prerrequisito de SICI 4275: Controles y Seguridad en los Sistemas Computadorizados de Información: SICI 4015: Diseño Físico e Implantación de Sistemas utilizando Sistemas de Manejo de Base de Datos, o SICI 4266: Diseño Físico e Implantación de Sistemas utilizando Herramientas Emergentes, o SICI 4405: Diseño e Implantación de Negocios Electrónicos ("E-Business")	3	ADMI 4007: Gerencia Estratégica	Prerrequisito: REHU 4405: Gerencia de Recursos Humanos o REHU 4408: Conducta Organizacional o ADMI XXXX: Liderazgo, MERC 3115: Principios de Mercadeo, GEOP 4315: Gerencia de Operaciones y Materiales, FINA 3006: Gerencia Financiera.
3	BUEN 4006: Report Writing (con laboratorio de una hora)‡	Prerrequisito: BUEN 3007: Strategic Business Communication (con laboratorio de una hora)‡			
17	Total de créditos		15	Total de créditos	

† Los estudiantes que no tengan las destrezas matemáticas requeridas para tomar MECU 3031: Métodos Cuantitativos para Administración de Empresas tendrán que desarrollar estas destrezas en MECU 3001: Métodos Cuantitativos I. MECU 3001 no se contará para completar los requisitos del grado.

‡ La asistencia a los laboratorios dependerá de la recomendación de los profesores a los estudiantes sobre sus necesidades de reforzar o desarrollar unas destrezas particulares.

*Los estudiantes de la concentración de Sistemas de Información que opten por no seleccionar estos cursos como parte del componente medular tendrán que tomar los mismos como requisito de concentración.

Esta es una secuencia de cursos sugerida ya que existen distintas combinaciones de cursos que permiten graduarse en 4 años. Se recomienda a los estudiantes de la concentración en Finanzas que deben aprobar los cursos CONT 3106, ECON 3021 y ECON 3022 a más tardar el primer semestre del segundo año, y ESTA 3041 a más tardar el segundo semestre del segundo año. De esta manera no se retrasarán en sus estudios.

Los estudiantes que ingresaron antes del año académico 2008-09 y que tomen cursos conducentes a grado cuyos créditos hayan disminuido debido a la revisión curricular, se podrán graduar con hasta cinco créditos menos de los requeridos en el currículo al cual fueron admitidos.

Coherencia y Suficiencia Curricular

En La Tabla 8 se ilustra la coherencia de los perfiles (Recinto y Facultad) con las metas y objetivos del programa.

Tabla 8
Coherencia y Suficiencia Curricular

Perfil del egresado del Recinto	Perfil del Egresado del Bachillerato en Administración de Empresas	Perfil del Egresado de Finanzas.	Cursos o experiencias co-curriculares que aportan a cada rasgo del perfil	Evidencia de los resultados del aprendizaje
I. Habrá desarrollado capacidad para el pensamiento reflexivo y crítico que promueva la responsabilidad social, cultural, ambiental y cívica, y para encauzar el proceso de aprendizaje a lo largo de su vida	<p>Evaluará críticamente problemas y situaciones empresariales para la toma de decisiones</p> <p>Aplicará principios y valores éticos</p> <p>Utilizará las competencias tecnológicas, de información e investigación para su crecimiento profesional continuo</p>	<p>7. Tomará decisiones financieras tomando en consideración las implicaciones, morales, éticas y sociales.</p> <p>5. Utilizar recursos tecnológicos apropiados para la investigación como componentes de apoyo para la toma de decisiones.</p>	<p>Todos los cursos de concentración.</p> <p>Todos los cursos de la concentración, especialmente el curso de Aplicación de Modelos Financieros en Computadoras</p> <p>Trading room.</p>	<p>Análisis de casos</p> <p>Proyectos de investigación</p> <p>Ejercicios cuantitativos</p> <p>Exámenes</p> <p>Simulaciones</p>
II. Podrá comunicarse efectivamente, de forma oral y escrita, en español y en inglés como segundo idioma, y en la medida de lo posible, en un tercer idioma	Se comunicará efectivamente	6. Se comunicará efectiva y eficazmente, tanto en inglés como en español, en un contexto empresarial	<p>Seminario comprensivo y seminarios de temas especiales.</p> <p>Cursos de código 5000 FINA 4030 (Valoración de</p>	<p>Presentaciones orales</p> <p>Proyectos de investigación</p>

Perfil del egresado del Recinto	Perfil del Egresado del Bachillerato en Administración de Empresas	Perfil del Egresado de Finanzas.	Cursos o experiencias co-curriculares que aportan a cada rasgo del perfil	Evidencia de los resultados del aprendizaje
			Empresas)	
<p>III. Comprenderá los procesos de creación del conocimiento en diversos campos del saber y las conexiones entre ellos.</p>	<p>Utilizará las competencias tecnológicas, de información e investigación para su crecimiento profesional continuo.</p> <p>Aplicará destrezas cualitativas y cuantitativas en el análisis gerencial y empresarial.</p>	<p>1. Aplicará conocimientos en finanzas, contabilidad, economía, estadísticas y cálculo para llevar a cabo las funciones de administrador (a) financiero.</p> <p>2. Demostrará competencias cuantitativas que les permitan calcular riesgo y rendimiento, y valorar tanto activos reales como financieros.</p>	<p>Todos los cursos de concentración</p> <p>Todos los cursos de concentración.</p>	<p>Ejercicios cuantitativos</p> <p>Exámenes</p> <p>Análisis de casos</p> <p>Presentaciones orales</p> <p>Presentaciones escritas</p>
<p>IV. Habrá desarrollado sensibilidad estética mediante las artes y la literatura; el entendimiento sobre los procesos humanos en el tiempo y el espacio, comprensión de los conceptos y metodologías de las Ciencias Naturales, Sociales y Humanísticas; la</p>	<p>Evaluará críticamente problemas y situaciones empresariales para la toma de decisiones</p> <p>Aplicará principios y valores éticos</p>	<p>8. Integrar conceptos de “behavioral finance” en el proceso de toma de decisiones financieras.</p> <p>9. Administrará una empresa cónsona con principios de macroeconomía</p>	<p>Cursos del área de énfasis de Inversiones.</p> <p>Todos los cursos de la concentración.</p>	<p>Ejercicios cuantitativas</p> <p>Exámenes</p> <p>Análisis de casos</p> <p>Presentaciones orales</p> <p>Presentaciones escritas</p>

Perfil del egresado del Recinto	Perfil del Egresado del Bachillerato en Administración de Empresas	Perfil del Egresado de Finanzas.	Cursos o experiencias co-curriculares que aportan a cada rasgo del perfil	Evidencia de los resultados del aprendizaje
capacidad para el razonamiento lógico matemático y/o cuantitativo y la sensibilidad hacia su salud integral	Se comunicará efectivamente Demostrará la capacidad para trabajar en equipo y establecer relaciones interpersonales que reflejen la sensibilidad hacia la diversidad cultural y humana	aplicada. 6. Se comunicará efectiva y eficazmente tanto en inglés como en español, en un contexto empresarial.	Seminario comprensivo y seminarios de temas especiales. Cursos de código 5000 FINA 4030 (Valoración de Empresas)	
V. Tendrá conocimiento del impacto del quehacer sobre el ambiente y mostrará una ética de respeto hacia este	Aplicará principios y valores éticos	7. Tomará decisiones financieras tomando en consideración las implicaciones morales, éticas y sociales.	Todos los cursos de la concentración.	Análisis de casos Presentaciones orales Presentaciones escritas
VI. Habrá adquirido conocimiento y competencias sustanciales en por lo menos un campo o disciplina de estudio	Evaluará críticamente problemas y situaciones empresariales para la toma de decisiones Poseerá conocimiento propio de la	1. Aplicará conocimientos en finanzas, contabilidad, economía, estadísticas y cálculo para llevar a cabo las funciones del administrador (a) financiero.	Todos los cursos de la concentración.	Ejercicios cuantitativos Exámenes Análisis de casos Presentaciones orales

Perfil del egresado del Recinto	Perfil del Egresado del Bachillerato en Administración de Empresas	Perfil del Egresado de Finanzas.	Cursos o experiencias co-curriculares que aportan a cada rasgo del perfil	Evidencia de los resultados del aprendizaje
	gerencia y su entorno local e internacional Demostrará la capacidad para trabajar en equipo y establecer relaciones interpersonales que reflejen la sensibilidad hacia la diversidad cultural y humana	3. Analizará críticamente y contextualizará la relación riesgo y rendimiento. 4. Tomará decisiones de financiamiento e inversión tomando en consideración el nivel de riesgo.	Todos los cursos de la concentración. Todos los cursos de la concentración.	Presentaciones escritas
VII. Habrá adquirido conocimiento y competencias necesarias para la investigación y la creación	Aplicará destrezas cualitativas y cuantitativas en el análisis gerencial y empresarial Utilizará las competencias tecnológicas, de información e investigación para su crecimiento profesional continuo	1. Aplicará conocimiento en finanzas, contabilidad, economía, estadísticas y cálculo para llevar a cabo las funciones del administrador (a) financiero. 5. Utilizará recursos tecnológicos apropiados para la investigación como componentes de apoyo para la toma de decisiones.	Todos los cursos de la concentración. Todos los cursos de la concentración, especialmente el curso de Aplicación de Modelos Financieros en Computadoras Trading room	Ejercicios cuantitativos Exámenes Análisis de casos Presentaciones orales Presentaciones escritas

Perfil del egresado del Recinto	Perfil del Egresado del Bachillerato en Administración de Empresas	Perfil del Egresado de Finanzas.	Cursos o experiencias co-curriculares que aportan a cada rasgo del perfil	Evidencia de los resultados del aprendizaje
<p>VIII. Habrá desarrollado una comprensión crítica sobre diversas formas del pensamiento y práctica normativas que incluye entre otras, lo ético, lo moral, lo jurídico y lo religioso</p>	<p>Poseerá conocimiento propio de la gerencia y su entorno local e internacional</p> <p>Aplicará principios y valores éticos</p>	<p>7. Tomará decisiones financieras tomando en consideración las implicaciones morales, éticas y sociales.</p>	<p>Todos los cursos de la concentración.</p>	<p>Análisis de casos</p> <p>Presentaciones orales</p> <p>Presentaciones escritas</p>
<p>IX. Comprenderá y podrá evaluar y desempeñarse dentro de la realidad puertorriqueña, así como dentro de la diversidad cultural y de los procesos caribeños, hemisféricos y mundiales. Ello le permitirá contribuir efectivamente a elevar la calidad de vida de la sociedad puertorriqueña y a desarrollar su inquietud y responsabilidad social sobre lo que acontece en el entorno caribeño, hemisférico y mundial</p>	<p>Poseerá conocimiento propio de la gerencia y su entorno local e internacional</p> <p>Se comunicará efectivamente</p> <p>Demostrará capacidad para trabajar y establecer relaciones interpersonales que reflejen sensibilidad hacia la diversidad cultural y humana</p> <p>Demostrará</p>	<p>1. Aplicará conocimientos en finanzas, contabilidad, economía, estadísticas y cálculo para llevar a cabo las funciones de administrador (a) financiero.</p> <p>6. Comunicarse efectiva y eficazmente, tanto en inglés como en español, en un contexto empresarial.</p>	<p>Todos los cursos de la concentración</p> <p>Seminario comprensivo y seminarios de temas especiales.</p> <p>Cursos de código 5000</p> <p>FINA 4030 (Valoración de Empresas)</p>	<p>Análisis de casos</p> <p>Presentaciones orales</p> <p>Presentaciones escritas</p>

Perfil del egresado del Recinto	Perfil del Egresado del Bachillerato en Administración de Empresas	Perfil del Egresado de Finanzas.	Cursos o experiencias co-curriculares que aportan a cada rasgo del perfil	Evidencia de los resultados del aprendizaje
	capacidad de liderazgo en el entorno donde se desempeña	7. Tomará decisiones financieras tomando en consideración las implicaciones morales, éticas y sociales.	Todos los cursos de la concentración.	
X. Habrá desarrollado competencias necesarias para la búsqueda, el manejo efectivo y el uso ético de la información, así como para la utilización de la tecnología como herramienta para crear, manejar y aplicar el conocimiento	Utilizará competencias tecnológicas, de información e investigación para su crecimiento profesional continuo	5. Utilizará recursos tecnológicos apropiados para la investigación como componentes de apoyo para la toma de decisiones	Todos los cursos de la concentración, especialmente el curso de Aplicación de Modelos Financieros en Computadoras Trading room	Análisis de casos Presentaciones orales Presentaciones escritas
XI. Habrá desarrollado competencias para el trabajo en equipo, toma de decisiones, solución de problemas y desarrollo de la creatividad y la imaginación	Demostrará capacidad para trabajar en equipo y establecer relaciones interpersonales que reflejen sensibilidad hacia la diversidad cultural y humana Evaluará	1. Aplicará conocimientos en finanzas, contabilidad, economía, estadísticas y cálculo para llevar a cabo las funciones de administrador (a) financiero. 4. Tomará decisiones de financiamiento	Todos los cursos de la concentración. Todos los cursos de la concentración.	Análisis de casos Presentaciones orales Presentaciones escritas

Perfil del egresado del Recinto	Perfil del Egresado del Bachillerato en Administración de Empresas	Perfil del Egresado de Finanzas.	Cursos o experiencias co-curriculares que aportan a cada rasgo del perfil	Evidencia de los resultados del aprendizaje
	críticamente problemas y situaciones empresariales para la toma de decisiones Demostrará capacidad de liderazgo en el entorno donde se desempeña	e inversión tomando en consideración el nivel de riesgo. 7. Tomará decisiones financieras tomando en consideración las implicaciones morales, éticas y sociales	Todos los cursos de la concentración.	

En el Plan de Avalúo presentado en el anejo A del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA, se indican los cursos y experiencias cocurriculares que cumplirán con los objetivos del BBA.

Metodologías educativas

Refiérase a las páginas 56 y 57 del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA.

Oportunidades de participación en actividades de naturaleza internacional

Refiérase a la página 57 del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA.

Plan de Avalúo del Aprendizaje Estudiantil

El plan de avalúo del aprendizaje estudiantil y evaluación de programas se presenta en el Anejo A del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA.

Prontuarios

En el Anejo 9 de esta propuesta se incluyen los prontuarios de los cursos de nueva creación.

VII. Admisión, Matrícula y Graduación

Requisitos de Admisión

Los requisitos vigentes para reclasificaciones, traslados, transferencias y readmisiones se detallan el Anejo C del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA.

Proyección de Matrícula

La matrícula regular de la Facultad de Administración de Empresas tuvo un promedio de 2,320 estudiantes durante los últimos cinco años. La concentración de Finanzas, como primera concentración, ha tenido una matrícula promedio de 248 estudiantes en el mismo periodo, lo que constituye un promedio de 10.7% de la matrícula total de la FAE (Anejo 10). Es importante destacar que los graduados con finanzas como segunda concentración son 20 estudiantes en promedio para los cinco años.

Según información de la Oficina de Planificación Académica (OPA Grados Conferidos – Concentración – 1ra y 2da concentración), la mayor cantidad de los estudiantes con finanzas como segunda concentración (desde 1997 al presente), tiene como primera concentración contabilidad seguido de mercadeo. Con este nuevo programa esperamos conservadoramente aumentar el número de estudiantes en 5% anual (unos 12 estudiantes en el cohorte) que interesen tener una visión más amplia de los mercados financieros en los que se desempeñan las empresas, para obtener más destrezas en la toma de decisiones en ambientes de riesgo. Esto se traduce en un incremento de aproximadamente 4 estudiantes por año académico. Enfocaremos nuestros esfuerzos promocionándonos internamente en la Facultad como una segunda concentración, y en la orientación inicial a los estudiantes de nuevo ingreso como una alternativa para la primera concentración. La posibilidad de comenzar a prepararse para certificaciones profesionales de gran prestigio con nuestra concentración es sin duda un atractivo para los estudiantes, tanto en términos de su futura empleabilidad (gracias a un conocimiento más integrado a las necesidades del mercado), así como por el beneficio social que generan los egresados cualificados

por entes externos como poseedores de una pericia particular en el área de especialidad dentro de las Finanzas.

Requisitos Académicos para Otorgar el Grado

Para otorgar el Bachillerato en Administración de Empresas con concentración en Finanzas se requerirá estar clasificado en este programa y haber cumplido con todos los requisitos establecidos para el mismo. Se requerirá un índice académico mínimo de 2.00 en la concentración y en promedio general. Se propone que el estudiante que aspire a la concentración en Finanzas, no importa el área de énfasis, apruebe los cursos medulares de la concentración con C o más.

VIII. Facultad

Perfil de la facultad

Los profesores de la concentración de Finanzas conforman un grupo base de profesores a tiempo completo, quienes, además de enseñar de forma excelente los cursos, se mantienen al día, mediante asistencia a conferencias de tipo académico y profesional, ofreciendo consultoría de acuerdo a su área pericial, e investigando con propósitos de publicación. Nuestro núcleo se ha fortalecido recientemente con la contratación de dos profesores a tiempo completo con grado doctoral, uno en Economía y otro en Finanzas, así como otro profesor que está en el proceso de defensa de su disertación doctoral en Finanzas. Por la naturaleza profesional de nuestra disciplina, el resto de la labor será complementada por profesores adjuntos con experiencia profesional y la preparación académica adecuada para desempeñar la tarea. Esperamos que estos profesores adjuntos de la práctica profesional sirvan también como asesores externos para mantener nuestra concentración al día. En la actualidad, la composición de nuestra facultad de profesores es la siguiente:

- Un tercio de los profesores que ofrecen cursos de la concentración de Finanzas a tiempo completo tienen un grado doctoral, un tercio son ABD y el restante tercio tiene el grado de maestría o su equivalente, además de vasta experiencia práctica profesional en el campo de las finanzas:

Nombre	Grado	Institución	Áreas de Investigación
Dra. Marinés Aponte	Ph.D.	Universidad Autónoma de	Cooperativismo,

		Barcelona	Empresarismo
María Teresa Arzola	MBA	University of Michigan	Ética y Gobernabilidad en Finanzas
Javier Baella, CPA, CMA	MBA, ABD	UPR	Bienes Raíces, Inversiones y Capital Budgeting
Dr. José J. Cao	Ph.D.	Cornell University	Economía
Lic. Carmen Correa	MBA, JD	UPR	Banca Social, Empresarismo y Finanzas para Empresas sin fines de lucro
Jorge Ferreira, FRM	MBA, ABD	UPR	Gerencia de Riesgo y Seguros
Dr. Yamil Kaba	Ph.D.	UPR	Inversiones y Bienes Raíces
Pablo Más	MP, MA	University of Massachusetts	Instituciones Financieras Depositarias
Mario Maura	MBA, ABD	Universidad Complutense de Madrid	Finanzas Conductuales e Inversiones

- La concentración cuenta con cinco profesores a tiempo parcial. Uno de ellos tiene el grado doctoral (Dra. Marta Charrón); los restantes cuatro (Prof. Mario Iturrino, Prof. Alba Maldonado, Prof. Luis F. Nieves y Prof. Jaime Toro) cuentan con el grado de maestría en su área de competencia y con vasta experiencia profesional.
- Todos los profesores de la concentración de Finanzas participan en múltiples conferencias, seminarios, simposios, coloquios y talleres de mejoramiento profesional dentro y fuera de la institución.
- Los profesores de la concentración sirven como conferenciantes dentro y fuera del Recinto.
- El profesorado ha contribuido a la internacionalización de la concentración de Finanzas a través de la integración del tema en los cursos y en la creación y enseñanza del curso Finanzas Internacional, el cual pasó a formar parte del contenido internacional optativo de la médula del BBA. Con esta propuesta se presenta también el curso de Gerencia Financiera Internacional, dirigido a la toma de decisiones en la empresa tomando en cuenta el contexto global.

- Los profesores de la concentración también participan en distintas organizaciones profesionales, según queda evidenciado en FACTUM y en los informes anuales del Departamento.
- La concentración también puede contar con la participación de profesores con estudios graduados en Finanzas, y que se encuentran actualmente en otras áreas de la Facultad:
 - i. Dr. Alejandro Asmar
 - ii. Dr. Aníbal Báez
 - iii. Dr. Scott Brown
 - iv. Dr. Rogelio Cardona
 - v. Dr. Carlos Colón de Armas
 - vi. Dr. Pedro González Cerrud
 - vii. Dr. Javier Rodríguez
 - viii. Dra. Marisela Santiago

Plan de Reclutamiento y Desarrollo Profesional de la Facultad

Debido a que no existe una necesidad inmediata de profesores adicionales para cubrir la demanda esperada se identificará, entre la facultad del departamento y los estudiantes sobresalientes de la concentración, candidatos para realizar estudios doctorales en finanzas. Se promoverá que la Facultad actual y entrante participe en alguna de las organizaciones profesionales mencionadas en nuestro currículo.

La naturaleza práctica y especializada de algunos de los cursos de este nuevo currículo, exige la participación de profesionales reconocidos y con la preparación académica adecuada. Estos recursos docentes permiten cumplir con los objetivos del programa y atender demandas fluctuantes sin representar una erogación onerosa. También se pueden identificar estudiantes doctorales y profesores con especialidad en finanzas que se encuentren en otras áreas de nuestra Facultad, y del Sistema UPR para atender algunos cursos.

Este plan se inserta al Plan de Reclutamiento y Desarrollo Profesional de la FAE según presentado en la revisión curricular del componente medular del BBA (refiérase a la páginas 60 y 61 del documento).

IX. Administración del Programa

En el Anejo F del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA. se presenta un organigrama del programa.

X. Recursos de Información

Refiérase a la sección XIII de este documento y a la página 61 del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA.

XI. Infraestructura para la Enseñanza, la Investigación y el Servicio

Este programa requiere de una sala de cómputos acondicionada como sala de inversiones (“trading room”) según se indica en la justificación del currículo propuesto. Esta se usará activamente para impartir distintos cursos, además de servir de laboratorio de apoyo en la enseñanza de las finanzas.

Para otras infraestructuras de apoyo, refiérase a la páginas 60 y 61 del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA.

XII. Servicios al Estudiante

- Asesoría Académica.

Se ofrecerá asesoría académica por área de énfasis. El asesor académico tendrá entre sus funciones ayudar al estudiante a preparar su programa de clases para que cumpla con los requisitos de su área de énfasis. A su vez esto permitirá programar con anticipación los cursos y los recursos necesarios para atender la demanda proyectada.

- Mecanismo para atender a los estudiantes que demuestran bajo rendimiento.

Además de los mecanismos existentes en la Facultad de Administración de Empresas y el Decanato Auxiliar de Asuntos Estudiantiles, se ofrecerán en la sala de inversiones tutorías en finanzas con la ayuda de un asistente de cátedra del programa doctoral.

- Enlace con los departamentos de Comunicación Empresarial en Inglés y Español para el desarrollo de las destrezas de redacción y presentación oral de informes financieros.

Para otros servicios al estudiante, refiérase a las paginas 62 al 64 del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA.

XIII. Presupuesto

Un análisis incremental de las cargas académicas y de los recursos instruccionales necesarios indica que la revisión curricular que se propone no requiere erogaciones adicionales para su implantación inmediata.

La carga académica total, en número de cursos, no varía. Sin embargo existe una redistribución de la misma entre el componente medular del BBA y el de la concentración.

Tabla 9
Comparación de la carga académica total

	Actual			Propuesta		
	Créditos	Secciones	Total Créditos	Créditos	Secciones	Total Créditos
Médula BBA	4	10	40	3	19	57
	3	8	24			
		18	64			
Electivas Requeridas	3	4	12	3	3	9
Electivas orientadas	3	9	27	3	9	27
		31	103		31	93

Como se observa en la Tabla 9, el total de secciones permanece constante, indicando que para el próximo año no se requerirán profesores adicionales. El total de secciones en la concentración se reduce por una clase (que pasa a la médula del BBA – Finanzas Internacionales), sin embargo la oferta es más variada gracias al incremento en áreas de énfasis. A base de un crecimiento de 4 estudiantes al año, no se proyecta la necesidad de secciones adicionales durante los próximos 5 años. Sin embargo, de existir un aumento no esperado en la matrícula, ésta se puede atender al ofrecer a estudiantes doctorales la enseñanza de algunas secciones de los cursos de finanzas en la médula del BBA (FINA3106 y

FINA3107) o con la participación a tiempo parcial de profesores cualificados que se encuentran en otras áreas de la universidad. Esta estrategia se usaría mientras se identifican los recursos docentes cualificados (AQ) para una carga a tiempo completo.

El recurso instruccional adicional que se propone es una sala de inversiones (trading room) que requiere de un salón de cómputos y un sistema de información financiero en tiempo real (Bloomberg). El salón de cómputos debe estar equipado con 25 computadoras, conexión a internet y programas para manejo de datos (hoja de cálculo y bases de datos, por ejemplo Excel y Access). Se propone la utilización de alguno de los centros de cómputos existentes, por lo que no se prevé la necesidad de inversión inicial en infraestructura ni en equipo. En este salón se instalaría el sistema Bloomberg, cuyo costo está sufragado en su totalidad por el Sistema de Bibliotecas. El personal necesario para la atención del usuario de la sala de inversiones debe ser conocedor tanto del sistema Bloomberg como del área de finanzas, de modo que pueda fungir también como tutor para los estudiantes. Actualmente hay un profesor adscrito al Departamento de Finanzas que administra las bases de datos CRSP y CompuStat, quien podría también administrar la sala de inversiones y el sistema Bloomberg. Esto pudiera representar una compensación adicional de tres a seis créditos por semestre (\$2,151.00 a \$4,302.00). Se puede contemplar la participación de un estudiante doctoral en finanzas como apoyo en el manejo de la sala de inversiones, y esto no representaría un costo adicional para la Facultad ya que sería sufragado con ayudantías concedidas por el DEGI.

Para otros aspectos del presupuesto, refiérase al anejo K del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA.

XIV. Plan de Avalúo del Aprendizaje Estudiantil y Evaluación de Programas

Para lograr las metas, objetivos y el perfil del egresado en Finanzas, es necesario que la enseñanza de los cursos cumplan con los parámetros de contenido, metodología de enseñanza y avalúo del aprendizaje, establecidos para los mismos. En este sentido, se requerirá a los profesores que entreguen su prontuario al Director del Dpto. de Finanzas antes de empezar el curso, así como los exámenes y rúbricas a usarse en la evaluación de los estudiantes.

Para otros aspectos del plan de avalúo del aprendizaje estudiantil y evaluación del programa, refiérase al Anejo A del documento de la revisión curricular del componente medular del BBA.

Bibliografía

Curry, Timothy and Shibut, Lynn. *The Cost of the Savings and Loan Crisis: Truth and Consequences*. FDIC Banking Review, Vol. 13, No. 2, 2000.

Knowledge@Wharton. *Will the Levee Break? An Ocean of Bad Debt Rises Despite FED Rescues*, September 18, 2008. <http://knowledge.wharton.upenn.edu/article.cfm?articleid=2050> (retrieved September 25, 2008).

McNeill, James. Entrepreneurial Finance: For New and Emerging Business, first edition, South Western, 2004.

Mishkin, Frederic S and Eakins, Stanley G. Financial Markets and Institutions, sixth edition, Pearson-Addison Wesley, 2008.

Palepu, Krishna. *The Role of Capital Market Intermediaries in the Dot-Com Crash of 2000*. Harvard Business School, June 7, 2001.

Root, Thomas, Rozycki, John, Senteza, Jimmy and Suh, Inchul. *The Undergraduate Finance Curriculum in the New Millennium: A Comprehensive Survey*. Journal of Financial Education, Vol. 33, Spring 2007.

Association of Financial Professionals. <http://www.afponline.org/pub/cert/examprep.html>.

Certified Financial Planner Board of Standards, Inc. <http://www.cfp.net/become/topiclist.asp>.

Chartered Financial Analyst Institute. <http://www.cfainstitute.org/cfaprogram/overview/facts.html>

National Association of Mortgage Brokers. <http://www.namb.org/namb>.

Oficina de Planificación Académica, Tabla de Grados Conferidos – 1ra. y 2da. Concentración (1995 al presente).

_____, Tabla de Perfil Matrícula Total – Concentración (2004 al 2008).