



UNIVERSIDAD NACIONAL  
JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN  
VICERRECTORADO ACADÉMICO



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES  
Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA Y FINANZAS

**MODALIDAD PRESENCIAL**

**SÍLABO POR COMPETENCIAS**

**CURSO:**

**FINANZAS EMPRESARIALES I**

I. DATOS GENERALES

Línea de Carrera	FINANZAS
Semestre Académico	2026-I
Código del Curso	304
Créditos	4
Horas Semanales	Horas: Totales: 5 Teóricas :03; Practicas: 02
Ciclo	V
Sección	A
Pabellón y Aula	4B / B - 205
Apellidos y Nombres del Docente	SERRANO CALDERON GUSTAVO ESUARDO.
Correo Institucional	<a href="mailto:gserrano@ujfsc.edu.pe">gserrano@ujfsc.edu.pe</a>
N° De Celular	989109791

## II. SUMILLA

El curso de Finanzas empresariales I comprende, análisis de estados financieros y el flujo de efectivo, análisis de ratios. Los estados financieros y los cambios en el nivel general de precios. El pronóstico financiero. Políticas de dividendos. Decisiones de financiamiento. Técnicas de situación de certeza del rendimiento futuro. Técnicas de situación de riesgo.

## III. CAPACIDADES AL FINALIZAR EL CURSO

	<b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA</b>	<b>NOMBRE DE LA UNIDAD DIDÁCTICA</b>	<b>SEMANAS</b>
<b>UNIDAD I</b>	Ante la necesidad de tomar decisiones financieras identifica la importancia de las finanzas en la vida empresarial.	Las finanzas en la empresa	<b>1-4</b>
<b>UNIDAD II</b>	A fin de mejorar la toma de decisiones financieras, aplica el método de análisis horizontal, vertical y ratios e índices financieros tomando como base lo que dice la teoría al respecto.	Análisis financiero	<b>5-8</b>
<b>UNIDAD III</b>	A fin de mejorar la toma de decisiones operativas y financieras, construye el presupuesto de caja a fin de identificar los periodos de escasez de recursos financieros y preverlos.	Presupuesto de caja	<b>9-12</b>
<b>UNIDAD IV</b>	A fin de medir las tendencias el pronóstico financiero mejora la proyección de los estados financieros para tomar decisiones empresariales.	Pronóstico financiero	<b>13-16</b>

#### IV. INDICADORES DE CAPACIDADES AL FINALIZAR

N°	INDICADORES DE CAPACIDAD AL FINALIZAR EL CURSO
1	Identifica y explica los componentes de los estados financieros y su importancia en la gestión empresarial
2	Identifica y analiza los componentes del balance general, comprende su relación con el estado financiero de la empresa y desarrolla habilidades críticas y analíticas en su interpretación.
3	Identifica y analiza los componentes del estado de y desarrolla habilidades críticas resultados, comprende su relación con el estado financiero de la empresa y analíticas en su interpretación.
4	Reconoce al conocimiento como importante para tomar decisiones acertadas.
5	Distingue entre el análisis vertical y horizontal de estados financieros y calcula los porcentajes correspondientes a cada elemento de los estados financieros.
6	1) Definen y clasifican los ratios financieros, 2) Calculan los ratios correspondientes a cada categoría financiera,
7	3) Interpretan los resultados obtenidos y, 4) Analizan la situación financiera de una empresa a partir de los ratios financieros
8	Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.
9	Desarrolla un presupuesto de caja utilizando la información de los estados financieros.
10	Compara y contrasta los resultados obtenidos utilizando el método directo e indirecto.
11	Evalúa la situación financiera de una empresa a partir del control de caja y flujo de efectivo.
12	Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.
13	Comprende el concepto y la importancia del pronóstico financiero. Identifica las técnicas de pronóstico financiero y su aplicación en el ámbito empresarial.
14	Identifica las variables relevantes para el pronóstico financiero. Aplica métodos para la extracción y análisis de la información financiera.
15	Elabora proyecciones financieras a corto, mediano y largo plazo. Identifica y evalúa los supuestos y escenarios utilizados en las proyecciones financieras.
16	Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.

## V. DESARROLLO DE LAS UNIDADES DIDÁCTICAS

UNIDAD DIDÁCTICA I: Los estados financieros	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA I: Comprende, analiza e interpreta los estados financieros de una empresa, identificando fortalezas y debilidades financieras, y utilizando herramientas de análisis financiero para tomar decisiones y hacer recomendaciones.					
	SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIA DE LA ENSEÑANZA	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
1º	Conceptos básicos de los estados financieros	Identifica y analiza los componentes de los estados financieros.	Valoración de la importancia de los estados financieros en la toma de decisiones empresariales.	Expositivas (docente y alumno)	Identifica y explica los componentes de los estados financieros y su importancia en la gestión empresarial.	
2º	Análisis del balance general	Identifica los componentes del balance general y su relación con el estado financiero de la empresa.	Desarrollo de habilidades críticas y analíticas en la interpretación del balance general.	Debate dirigido (Discusiones)	Identifica y analiza los componentes del balance general, comprende su relación con el estado financiero de la empresa y desarrolla habilidades críticas y analíticas en su interpretación.	
3º	Análisis del estado de resultados	Identifica y analiza los componentes del estado de resultados.	Desarrollo de habilidades críticas y analíticas en la interpretación del estado de resultados.	• Uso de repositorios digitales	Identifica y analiza los componentes del estado de y desarrolla habilidades críticas resultados, comprende su relación con el estado financiero de la empresa y analíticas en su interpretación.	
4º	Evaluación	Analiza y responde las interrogantes de las finanzas en la empresa.	Muestra responsabilidad en la evaluación del curso.	• Lluvia de ideas (saberes previos)	Reconoce al conocimiento como importante para tomar decisiones acertadas.	
	<b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA</b>					
	<b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS</b>		<b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>		<b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>	
	• Examen y práctica calificada		• Trabajos individuales y/o grupales • Soluciones a Ejercicios propuestos		• Comportamiento en clase.	

Las 05 horas Incluyen 03 horas de Teoría, se desarrollará en aula B-205 pabellón 4B y 02 Horas de Prácticas se desarrollarán en el Centro de Cómputo (Sótano) del pabellón 4-C de la Escuela Profesional de Economía y Finanzas

<b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA II:</b> A fin de mejorar la toma de decisiones financieras, aplica el método de análisis horizontal, vertical y ratios financieros tomando como base lo que dice la teoría al respecto.					
SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIA DE LA ENSEÑANZA	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
5º	Análisis vertical y horizontal	Identifica los datos necesarios para realizar el análisis vertical y horizontal. Calcula los porcentajes correspondientes a cada elemento de los estados financieros. Compara los resultados obtenidos con los de la industria o sector económico correspondiente.	Desarrolla el pensamiento crítico y analítico. Fomento de la capacidad de interpretación y análisis de información financiera.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Expositivas (docente y alumno)</li> <li>• Debate dirigido (Discusiones)</li> <li>• Uso de repositorios digitales</li> <li>• Lluvia de ideas (saberes previos)</li> </ul>	1) Distingue entre el análisis vertical y horizontal de estados financieros, 2) Calcula los porcentajes correspondientes a cada elemento de los estados financieros, 3) Interpreta los resultados obtenidos y 4) Compara los resultados obtenidos con los de la industria o sector económico correspondiente.
6º	Definición y clasificación de los ratios financieros. Interpretación de los resultados obtenidos.	Identifica los datos necesarios para calcular los ratios financieros. Calcula las ratios correspondientes a cada categoría financiera (liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia). Análisis e interpretación de los resultados obtenidos.	Fomento de la capacidad de análisis y síntesis de información financiera. Desarrollo del pensamiento crítico en los estudiantes.		1) Definen y clasifican los ratios financieros, 2) Calculan los ratios correspondientes a cada categoría financiera,
7º	Definición y clasificación de los ratios financieros. Interpretación de los resultados obtenidos.	Identifica los datos necesarios para calcular los ratios financieros. Calcula las ratios correspondientes a cada categoría financiera (liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia). Análisis e interpretación de los resultados obtenidos.	Fomento de la capacidad de análisis y síntesis de información financiera. Desarrollo del pensamiento crítico en los estudiantes.		3) Interpretan los resultados obtenidos y, 4) Analizan la situación financiera de una empresa a partir de los ratios financieros.
8º	Evaluación	Analiza y responde las interrogantes de las finanzas en la empresa.	Muestra responsabilidad en la evaluación del curso.		Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.
<b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA</b>					
<b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS</b>		<b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>		<b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Examen y práctica</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Trabajos individuales y/o grupales</li> <li>• Soluciones a Ejercicios propuestos</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comportamiento en clase.</li> </ul>	

UNIDAD DIDÁCTICA II: Análisis de estados financieros

<b>UNIDAD DIDÁCTICA III: Presupuesto de caja</b>	<b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDACTICA III:</b> A fin de mejorar la toma de decisiones operativas y financieras, construye el presupuesto de caja a fin de identificar los periodos de escasez de recursos financieros y preverlos.					
	<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS</b>			<b>ESTRATEGIA DE LA ENSEÑANZA</b>	<b>INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD</b>
		<b>CONCEPTUAL</b>	<b>PROCEDIMENTAL</b>	<b>ACTITUDINAL</b>		
	9º	Definición del presupuesto de caja.	Identificar los componentes del presupuesto de caja y su relación con los estados financieros.	Reconocer la importancia del presupuesto de caja en la gestión financiera de una empresa.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Expositivas (docente y alumno)</li> <li>• Debate dirigido (Discusiones)</li> <li>• Uso de repositorios digitales</li> <li>Lluvia de ideas (saberes previos)</li> </ul>	Desarrolla un presupuesto de caja utilizando la información de los estados financieros.
	10º	Métodos para la elaboración del presupuesto de caja: directo e indirecto.	Desarrollar un presupuesto de caja utilizando el método directo e indirecto.	Reconocer la importancia de elegir el método adecuado para la elaboración del presupuesto de caja.		Compara y contrasta los resultados obtenidos utilizando el método directo e indirecto.
	11º	Diferencias entre control de caja y flujo de efectivo.	Desarrollar un control de caja y flujo de efectivo para una empresa..	Valorar la importancia de un adecuado control de caja y flujo de efectivo para la toma de decisiones.		Evalúa la situación financiera de una empresa a partir del control de caja y flujo de efectivo.
	12º	Evaluación	Analiza y responde las interrogantes del flujo de caja.	Muestra responsabilidad en la evaluación del curso.		Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.
		<b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA</b>				
	<b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS</b>		<b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>		<b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estudios de Casos</li> <li>• Cuestionarios</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Trabajos individuales y/o grupales</li> <li>• Soluciones a Ejercicios propuestos</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comportamiento en clase.</li> </ul>	

Las 05 horas Incluyen 03 horas de Teoría, se desarrollará en aula B-205 pabellón 4B y 02 Horas de Prácticas se desarrollarán en el Centro de Cómputo (Sótano) del pabellón 4-C de la Escuela Profesional de Economía y Finanzas

<b>UNIDAD DIDACTICA IV: Pronóstico financiero</b>	<b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDACTICA IV:</b> A fin de medir las tendencias el pronóstico financiero mejora la proyección de los estados financieros para tomar decisiones empresariales.					
	<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS</b>			<b>ESTRATEGIA DE LA ENSEÑANZA VIRTUAL</b>	<b>INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD</b>
		<b>CONCEPTUAL</b>	<b>PROCEDIMENTAL</b>	<b>ACTITUDINAL</b>		
	13º	Introducción al pronóstico financiero y tipos de pronósticos financieros.	Técnicas de pronóstico financiero: análisis de tendencias, análisis de regresión, y métodos cualitativos. Tiempo y análisis de regresión..	Desarrollo de habilidades para realizar pronósticos financieros de manera objetiva y eficiente.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Expositivas (docente y alumno)</li> <li>• Debate dirigido (Discusiones)</li> <li>• Foros, Chat, Lecturas</li> <li>• Uso de repositorios digitales</li> <li>• Lluvia de ideas (saberes previos)</li> </ul>	Comprende el concepto y la importancia del pronóstico financiero. Identifica las técnicas de pronóstico financiero y su aplicación en el ámbito empresarial.
	14º	Selección de variables relevantes para el pronóstico financiero, revisión de los estados financieros y otros indicadores	Métodos para la extracción de datos históricos, elaboración de gráficos y análisis de la información.	Desarrollo de habilidades para la identificación y análisis de la información financiera relevante para el pronóstico.		Identifica las variables relevantes para el pronóstico financiero. Aplica métodos para la extracción y análisis de la información financiera.
	15º	Proyecciones financieras a corto, mediano y largo plazo, supuestos y escenarios.	Métodos para la elaboración de proyecciones financieras, elaboración de escenarios y evaluación de resultados.	Desarrollo de habilidades para la elaboración de proyecciones financieras de manera rigurosa y basada en supuestos realistas.		Elabora proyecciones financieras a corto, mediano y largo plazo. Identifica y evalúa los supuestos y escenarios utilizados en las proyecciones financieras.
	16º	Evaluación	Analiza y responde las interrogantes del pronóstico financiero.	Muestra responsabilidad en la evaluación del curso.		Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.
	<b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD</b>					
<b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS</b>		<b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>		<b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Examen y práctica (Laboratorio de Computo)</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Trabajos individuales y/o grupales</li> <li>• Soluciones a Ejercicios propuestos</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comportamiento en clase.</li> </ul>		

Las 05 horas Incluyen 03 horas de Teoría, se desarrollará en aula B-205 pabellón 4B y 02 Horas de Practicas se desarrollarán en el Centro de Cómputo (Sótano) del pabellón 4-C de la Escuela Profesional de Economía y Finanzas

## VI. MATERIALES EDUCATIVOS Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS:

Se utilizarán todos los materiales y recursos requeridos de acuerdo a la naturaleza de los temas programados. Básicamente serán:

### 1. MEDIOS Y PLATAFORMAS VIRTUALES

- Casos prácticos
- Pizarra interactiva
- Repositorios de datos

### 2. MEDIOS INFORMÁTICOS:

- Computadora (Laboratorio de Computo)
- Tablet
- Celulares
- Internet.

## VII. EVALUACIÓN

Las asistencias a clases son obligatorias (art 121°), la acumulación de más de 30% de inasistencias justificadas dará lugar a la desaprobación de la asignatura. Según Art. 125° del Reglamento académico, el sistema de evaluación es integral, permanente, cualitativo y cuantitativo (vigesimal).

El sistema de evaluación comprende (Art 127, inciso b°):

### 1. EVALUACIÓN DE CONOCIMIENTO

Corresponden a los exámenes de conocimiento y prácticas calificadas que se tomarán en total 4, en los cuales el alumno pondrá a prueba todo lo estudiado en cada unidad.

### 2. EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO

El alumno estará en capacidad de aprender en cada unidad desarrollada y lograr las capacidades y competencias del curso.

### 3. EVALUACIÓN DE PRODUCTO

Son los entregables de cada unidad y serán el desarrollo de ejercicios y resolución de problemas de acuerdo a las unidades temáticas desarrolladas, así como un trabajo de investigación.

VARIABLES	PONDERACIONES	UNIDADES DIDÁCTICAS DENOMINADAS MÓDULOS
Evaluación de Conocimiento	30 %	El ciclo académico comprende 4
Evaluación de Producto	35%	
Evaluación de Desempeño	35 %	

**EI PROMEDIO FINAL:** El promedio final (PF), es el promedio simple de los promedios ponderados de cada módulo: PM1, PM2, PM3, PM4. (Art. 127); calculado de la siguiente manera:

$$PF = \underline{PM1 + PM2 + PM3 + PM4}$$


4

## VIII. BIBLIOGRAFÍA:

### Fuentes bibliográficas

1. Brealey, Myers & Allen (2020). Principios de finanzas corporativas. Mc. Graw Hill. Decimotercera edición.
2. Court, E. (2011). Finanzas corporativas. Centrum de Negocios. Pontificia Universidad Católica del Perú. Primera edición.
3. Gitman, L. & Zutter, Ch. (2012) "Principios de Administración Financiera". Prentice Hall, México. Decimosegunda edición. Pearson.
4. Besley, S. & Brigham, E. (2009) Fundamentos de Administración Financiera. Decimocuarta edición. CENCAGE Learning.
5. Tong, J. (2007). Finanzas empresariales: la decisión de inversión. Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico (CIUP), Primera Edición-Perú.
6. Van Horne, J. (1993). Administración financiera. Novena edición. Prentice Hall.

Huacho, 15 de Marzo del 2026

  
Dr. Econ. Gustavo Eduardo Serrano Calderón  
REG. CEL N° 09686  
DOCENTE RESPONSABLE  
-----  
Dr. Econ. Gustavo Eduardo Serrano Calderón  
DNU 687  
Docente Responsable del Curso