



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE NEGOCIOS INTERNACIONALES

SILABO POR COMPETENCIAS

**CURSO : ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS**

DOCENTE : DR. CARLOS ENRIQUE MINAYA AZABACHE

SEMESTRE ACADÉMICO

2026-I

SILABO DE ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS

I. DATOS GENERALES

INFORMACIÓN GENERAL:	
LÍNEA DE CARRERA	FINANZAS INTERNACIONALES
CURSO	ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
CÓDIGO	45401
HORAS	HRS. TOTALES: 05 TEÓRICAS: 03 PRACTICAS: 02
CICLO	VII- A

II. SUMILLA

La asignatura de Análisis e interpretación de estados financieros es de naturaleza teórico – práctica. Pertenece al grupo de conocimientos formativos. La asignatura tiene como propósito primordial otorgar al estudiante, una visión general sobre el análisis e interpretación de los estados financieros desde el punto de vista interno (gerencia financiera) y externo (consultoría) con la elaboración del informe del diagnóstico empresarial correspondiente que sirva para la adopción de decisiones efectivas de gestión empresarial en un escenario de cambio acelerado, globalizado y altamente competitivo.

COMPETENCIA

El estudiante valora el trabajo del analista de Estados Financieros en el entorno empresarial actual, y Aplica adecuadamente los principios de contabilidad, la normatividad legal y la doctrina contable en general para lograr una correcta opinión técnica. Además, elabora los diferentes métodos de análisis que sirven de soporte para el diagnóstico empresarial, desarrollando su capacidad y experiencia en la preparación del informe interno del diagnóstico empresarial de las empresas de negocios.

La asignatura de Análisis e interpretación de estados financieros es de naturaleza teórico – práctica. Pertenece al grupo de conocimientos formativos. La asignatura tiene como propósito primordial otorgar al estudiante, una visión general sobre el análisis e interpretación de los estados financieros desde el punto de vista interno (gerencia financiera) y externo (consultoría) con la elaboración del informe del diagnóstico empresarial correspondiente que sirva para la adopción de decisiones efectivas de gestión empresarial en un escenario de cambio acelerado, globalizado y altamente competitivo.

La asignatura comprende las siguientes unidades:

UNIDAD I. Introducción a los Fundamentos de la Teoría y Práctica del Análisis e Interpretación de Estados Financieros

UNIDAD II. Lectura y Comprensión de los Estados Financieros Preparados de Acuerdo al Manual y Reglamento de Información Financiera – CONASEV-SMV

UNIDAD III. Aplicación de los Métodos de Análisis para la Interpretación de Estados Financieros

UNIDAD IV. Diagnóstico Empresarial y Elaboración del Informe Técnico Interno.

III. CAPACIDADES AL FINALIZAR LA ASIGNATURA

	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA	NOMBRE DE LA UNIDAD DIDÁCTICA	SEMANAS
UNIDAD I	Teniendo en cuenta el Marco Teórico de los estados financieros, identifica la relación entre los componentes de los estados financieros básicos para su comprensión de las actividades de inversión, financiamiento y operación de la empresa.	Introducción a los Fundamentos de la Teoría y Práctica del Análisis e Interpretación de Estados Financieros	1-2-3-4
UNIDAD II	Teniendo en cuenta los Estados Financieros de propósito general y las normas vigentes en el país, aplica técnicas y métodos para una adecuada lectura de los estados financieros con fines de análisis.	Lectura y Comprensión de los Estados Financieros Preparados de Acuerdo al Manual y Reglamento de Información Financiera – SMV	5-6-7-8
UNIDAD III	De acuerdo a los tipos de sectores económicos que existe en el país, analiza e interpreta los estados financieros básicos en función al sector que pertenece la empresa utilizando los métodos de análisis vertical y horizontal.	Aplicación de los Métodos de Análisis para la Interpretación de Estados Financieros	9-10-11-12
UNIDAD IV	Considerando los métodos de análisis financiero para estados financieros, aplica los ratios financieros para analizar e interpretar los estados financieros para la toma de decisiones gerenciales.	Diagnóstico Empresarial y Elaboración del Informe Técnico Interno.	13-14- 15- 16

IV. INDICADORES DE CAPACIDADES AL FINALIZAR LA ASIGNATURA

N°	INDICADORES DE CAPACIDAD AL FINALIZAR LA ASIGNATURA.
01	Analiza la importancia del marco teórico de los estados financieros para la comprensión de dichos estados.
02	Reconoce la importancia de los Principios del Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas
03	Identifica la relación entre los componentes de los estados financieros básicos.
04	Explica con claridad la situación financiera mediante la comprensión del Estado de Situación Financiera.
05	Explica con claridad la situación financiera mediante la comprensión del Estado de Resultados
06	Explica con claridad la situación patrimonial mediante la comprensión del estado de cambios en el patrimonio neto.
07	Explica con claridad el origen y la aplicación del efectivo mediante la comprensión del estado de flujo de efectivo
08	Reconoce la importancia del método de análisis vertical y horizontal en la gestión financiera de la empresa.
09	Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa comercial.
10	Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa industrial.
11	Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa de servicios.
12	Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa del sector financiero.
13	Aplica los ratios financieros de liquidez y gestión para el análisis e interpretación de estados financieros
14	Aplica los ratios financieros de solvencia y rentabilidad para el análisis e interpretación de estados financieros
15	Utiliza el Sistema Dupont para análisis del desempeño económico y laboral de una empresa
16	Explica el diagnóstico financiero de una empresa para la toma de decisiones.

V.- DESARROLLO DE LAS UNIDADES DIDÁCTICAS:

UNIDAD I- Introducción a los Fundamentos de la Teoría y Práctica del Análisis e Interpretación de Estados Financieros	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA I: Teniendo en cuenta el Marco Teórico de los estados financieros, identifica la relación entre los componentes de los estados financieros básicos para su comprensión de las actividades de inversión, financiamiento y operación de la empresa.					
	Sema na	Contenidos			Estrategias didácticas	Indicadores de logro de la capacidad
		Conceptual	Procedimental	Actitudinal		
	1	Marco teórico de los estados financieros. Normas y Principios de contabilidad generalmente aceptados.	Resume de manera descriptiva el Marco teórico de los estados financieros	Valora el marco teórico de los estados financieros.	Expositiva Exposición académica motivacional. Debate Dirigido (Discusiones) Lecturas de casos propuestos para analizar Lluvia de ideas (saberes previos)	Analiza la importancia del marco teórico de los estados financieros para la comprensión de dichos estados. Reconoce la importancia de los Principios del buen gobierno corporativo para las sociedades peruanas. Identifica la relación entre los componentes de los estados financieros. Explica con claridad la situación financiera mediante la comprensión del Estado de Situación Financiera
	2	Principios del buen gobierno corporativo para las sociedades peruanas.	Debate en forma breve y concreta, respetando las opiniones de sus compañeros de clase. Clasifica correctamente los elementos de los estados financieros de acuerdo su forma de presentación en dichos estados.	Participa activamente en el debate para esclarecer la finalidad de los principios del buen gobierno corporativo. Presenta y expone los trabajos académicos en las fechas programadas.		
	3	Elementos de los estados financieros básicos				
	4	Estado de situación financiera	Comprende la correcta presentación del Estado de Situación Financiera con fines de análisis	Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.		
EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA						
	EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS		EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO	
	<ul style="list-style-type: none"> Evaluación escrita mediante 5 preguntas tipo ensayo sobre el tema tratado en este módulo. 		<ul style="list-style-type: none"> Entrega de casos resueltos en equipos de trabajo en el aula. 		<ul style="list-style-type: none"> Participación activa y puntual en las clases respondiendo sobre los temas en este módulo 	
UNIDAD II: Lectura y Comprensión de los Estados Financieros Preparados de Acuerdo al Manual y Reglamento de Información Financiera – SMV	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA II: Teniendo en cuenta los Estados Financieros de propósito general y las normas vigentes en el país, aplica técnicas y métodos para una adecuada lectura de los estados financieros con fines de análisis.					
	Sema na	Contenidos			Estrategias didácticas	Indicadores de logro de la capacidad
		Conceptual	Procedimental	Actitudinal		
	5	Estado de Resultados	Comprende la correcta presentación del Estado de Resultados con fines de análisis.	Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.	Expositiva Exposición académica motivacional. Debate Dirigido (Discusiones) Lecturas de casos propuestos para analizar Lluvia de ideas (saberes previos)	Explica con claridad la situación financiera mediante la comprensión del Estado de Resultados Explica con claridad la situación patrimonial mediante la comprensión del estado de cambios en el patrimonio neto. Explica con claridad los usos de efectivo mediante la comprensión del estado de flujo de efectivo Reconoce la importancia del método de análisis vertical y horizontal en la gestión financiera de la empresa.
	6	Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.	Comprende la correcta presentación del estado de cambios en el patrimonio neto con fines de análisis.	Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.		
	7	Estado de Flujo de Efectivo				
	8	Métodos de análisis Análisis horizontal Análisis vertical	Comprende la correcta presentación estado de flujo de efectivo con fines de análisis. Resuelve casos prácticos aplicando los métodos de análisis vertical y horizontal	Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.		
EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA						
	EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS		EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO	
	Evaluación mediante la solución de casos prácticos desarrollados en el aula.		Entrega de casos resueltos en equipos de trabajo en el aula.		Participación activa y puntual en la conferencia virtual, fórum y chat respondiendo sobre los temas tratados en este módulo.	

UNIDAD III: Aplicación de los Métodos de Análisis para la Interpretación de Estados Financieros	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA III: De acuerdo a los tipos de sectores económicos que existe en el país, analiza e interpreta los estados financieros básicos en función al sector que pertenece la empresa utilizando los métodos de análisis vertical y horizontal.					
	Semana	Contenidos			Estrategias didácticas	Indicadores de logro de la capacidad
		Conceptual	Procedimental	Actitudinal		
	9	Análisis e Interpretación de los Estados Financieros: Empresa Comercial	Utiliza los métodos de análisis vertical y horizontal para elaborar un informe financiero de una empresa comercial.	Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.	Expositiva Exposición académica motivacional. Debate Dirigido (Discusiones) Lecturas de casos propuestos para analizar Lluvia de ideas (saberes previos)	Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa comercial.
	10	Análisis e Interpretación de los Estados Financieros: Empresa Industrial	Utiliza los métodos de análisis vertical y horizontal para elaborar un informe financiero de una empresa industrial	Presenta y expone los trabajos académicos en las fechas programadas.		Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa industrial.
	11	Análisis e Interpretación de los Estados Financieros: Empresa de Servicios.	Utiliza los métodos de análisis vertical y horizontal para elaborar un informe financiero de una empresa de servicios.	Presenta y expone los trabajos académicos en las fechas programadas.		Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa de servicios.
	12	Análisis e Interpretación de los Estados Financieros: Empresa del Sector Financiero	Utiliza los métodos de análisis vertical y horizontal para elaborar un informe financiero de una empresa del sector financiero.	Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.		Interpreta el informe financiero considerando los métodos de análisis horizontal y vertical de los estados financieros de una empresa del sector financiero.
EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA						
EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS		EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO		
<ul style="list-style-type: none"> Evaluación mediante la solución de casos prácticos desarrollados en el aula. 		<ul style="list-style-type: none"> Entrega de casos resueltos en equipos de trabajo en el aula.. 		<ul style="list-style-type: none"> Participación activa y puntual en las clases respondiendo sobre los temas en este módulo. 		

UNIDAD IV: Diagnóstico Empresarial y Elaboración del Informe Técnico Interno.	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA IV: Considerando los métodos de análisis financiero para estados financieros, aplica los ratios financieros para analizar e interpretar los estados financieros para la toma de decisiones gerenciales.					
	Semana	Contenidos			Estrategias didácticas	Indicadores de logro de la capacidad
		Conceptual	Procedimental	Actitudinal		
	13	Análisis e interpretación de los estados financieros aplicando los ratios de Liquidez y de Gestión	Utiliza los ratios de liquidez y gestión para evaluar financieramente una empresa.	Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.	Expositiva Exposición académica motivacional. Debate Dirigido (Discusiones) Lecturas de casos propuestos para analizar Lluvia de ideas (saberes previos)	Aplica los ratios financieros de liquidez y gestión para el análisis e interpretación de los estados financieros en distintos escenarios.
	14	Análisis e interpretación de los estados financieros aplicando los ratios de Solvencia y Rentabilidad	Utiliza los ratios de solvencia y rentabilidad para evaluar financieramente una empresa.	Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.		Aplica los ratios financieros de solvencia y rentabilidad para el análisis e interpretación de los estados financieros en distintos escenarios.
	15	Análisis de DuPont y nuevos indicadores financieros requeridos por Entidades Financieras. Casos prácticos.	Resuelve casos prácticos aplicando el Análisis de DuPont	Participa activamente en la solución de casos presentados en clase.		Interpreta el informe del análisis Dupont para diagnosticar el desempeño económico y laboral de una empresa
	16	Reporte de informes para la toma decisiones	Elabora informe de diagnóstico financiero de una empresa para la toma de decisiones	Actitud investigativa e interés en el análisis e interpretación de los estados financieros con fines de toma de decisiones.		Explica el diagnostico financiero de una empresa para la toma de decisiones.
EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA						
EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS		EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO		
Evaluación mediante la solución de casos prácticos desarrollados en el aula.		Entrega de casos resueltos en equipos de trabajo en el aula.		Participación activa y puntual en las clases respondiendo sobre los temas en este módulo		

VI. MATERIALES EDUCATIVOS Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS

1. MEDIOS ESCRITOS.

- ✓ Guía resumen por unidades
- ✓ Separatas con contenidos temáticos
- ✓ Fotocopia de textos selectos
- ✓ Libros seleccionados según bibliografía
- ✓ Revistas - periódicos.

2. MEDIOS VISUALES Y ELECTRÓNICOS

- ✓ Proyector Multimedia

3. MEDIOS INFORMÁTICOS

- ✓ Internet
- ✓ Plataforma virtual de la facultad
- ✓ Programas de Enseñanza
- ✓ TIC'S

VII. EVALUACIÓN

La evaluación es inherente al proceso de enseñanza aprendizaje y será continua permanente. Los criterios de evaluación son de conocimiento, de desempeño y de producto.

1. EVIDENCIAS DE CONOCIMIENTO

La Evaluación será a través de pruebas escritas y orales para el análisis y autoevaluación.

En cuanto al primer caso, medir la competencia a nivel interpretativo, argumentativo y propositivo, para ello debemos ver como identifica (describe, ejemplifica, relaciona, reconoce, explica, etc) y la forma en que argumenta (plantea una afirmación, describe las refutaciones en contra de dicha afirmación, expone sus argumentos contra las refutaciones y llega a conclusiones) y la forma en que propone a través de establecer estrategias, valoraciones, generalizaciones, formulación de hipótesis, respuestas a situaciones, etc.

En cuanto a la autoevaluación permite que el estudiante reconozca sus debilidades y fortalezas para corregir y mejorar.

Las evaluaciones de este nivel serán de respuestas simples y otras con preguntas abiertas para su argumentación.

2. EVIDENCIA DE DESEMPEÑO

Esta evidencia pone en acción recursos cognitivos, recursos procedimentales y recursos afectivos; todo ello en una integración que evidencia un saber hacer reflexivo; en tanto se pueda verbalizar lo que se hace, fundamentar teóricamente la práctica y evidenciar un pensamiento estratégico, dado en la observación en torno a cómo se actúa en situaciones impredecibles.

La evaluación de desempeño se evalúa ponderando como el estudiante se hace investigador aplicando los procedimientos y técnicas en el desarrollo de las clases a través de su asistencia y participación asertiva.

3. EVIDENCIA DE PRODUCTO

Están implicadas en las finalidades de la competencia, por tanto, no es simplemente la entrega del producto, sino que tiene que ver con el campo de acción y los requerimientos del contexto de aplicación.

La evaluación de producto de evidencia en la entrega oportuna de sus trabajos parciales y el trabajo final.

Además, se tendrá en cuenta la asistencia como componente del desempeño, el 30% de inasistencia inhabilita el derecho a la evaluación.

VARIABLES	PONDERACIONES	UNIDADES DIDÁCTICAS DENOMINADAS MÓDULOS
Evaluación del conocimiento	20%	El Ciclo académico comprende 4
Evaluación de Producto	40%	
Evaluación de desempeño	40%	

Siendo el promedio final (PF), el promedio simple de los promedios ponderados de cada módulo (PM1, PM2, PM3, PM4)

$$PF = \frac{PM1+PM2+PM3+PM4}{4}$$

VIII. BIBLIOGRAFÍA Y REFERENCIA WEB

UNIDAD DIDÁCTICA I

8.1 FUENTES DOCUMENTALES

- Video *Fraude millonario en Alemania - La historia de Big Manni | DW Documental*
<https://www.youtube.com/watch?v=4zbnMO-cUAw>

8.2 FUENTES BIBLIOGRÁFICAS

- Novoa H. (2024) Formulación Analítica de Estados Financieros concordado con las NIIF. Edición: Instituto Pacífico S.A.C.-Perú

8.3 FUENTES HEMEROGRÁFICAS

- <https://actualidadempresarial.pe/>

8.4 FUENTES ELECTRÓNICAS

- <https://www.youtube.com/watch?v=oF1EMZbJQh8> Principio de materialidad
- <https://www.youtube.com/watch?v=CR8miLg0SIg> Que son los estados financieros
- Consejo Normativo de Contabilidad https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=101206&lang=es-ES&view=article&id=1376

UNIDAD DIDÁCTICA II

8.1 FUENTES DOCUMENTALES

8.2 FUENTES BIBLIOGRÁFICAS

- Ferrer A. (2012) Estados Financieros Análisis e Interpretación por Sectores Económicos. Instituto Pacífico. Perú.
- Ferrer A. (2023) Análisis e Interpretación de Estados Financieros en sus ocho fases más importantes. Instituto Pacífico. Perú

8.3 FUENTES HEMEROGRÁFICAS

- <https://actualidadempresarial.pe/>

8.4 FUENTES ELECTRÓNICAS

- Consejo Normativo de Contabilidad https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=101206&lang=es-ES&view=article&id=1376

UNIDAD DIDÁCTICA III

8.1 FUENTES DOCUMENTALES

8.2 FUENTES BIBLIOGRÁFICAS

- Flores J. (Primera Edición 2013) Contabilidad para Gerencia – Actualidad Empresarial- Instituto Pacífico. Perú
- Ferrer A. (2012) Estados Financieros Análisis e Interpretación por Sectores Económicos. Instituto Pacífico. Perú.
- Ferrer A. (2023) Análisis e Interpretación de Estados Financieros en sus ocho fases más importantes. Instituto Pacífico. Perú

8.3 FUENTES HEMEROGRÁFICAS

- <https://actualidadempresarial.pe/>

8.4 FUENTES ELECTRÓNICAS

- www.smv.gob.pe/Uploads/CodBGC2013%202_2_.pdf
- <http://www.smv.gob.pe/>
- Consejo Normativo de Contabilidad https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=101206&lang=es-ES&view=article&id=1376

UNIDAD DIDÁCTICA IV

8.1 FUENTES DOCUMENTALES

- Cutipa Huarsaya M. Tesis (2016) Los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno S.A.A. Períodos 2014 – 2015 Universidad Andina “Néstor Cáceres Velásquez”

8.2 FUENTES BIBLIOGRÁFICAS

- Flores J. – (Primera Edición 2008) Finanzas Aplicadas A La Gestión Empresarial. Editorial **Instituto Pacífico. Perú.**
- Rubio M. (2012) Fundamentos de Finanzas un Enfoque Peruano. Editorial. ADVISORY. Perú.

8.3 FUENTES HEMEROGRÁFICAS

- <https://actualidadempresarial.pe/>

8.4 FUENTES ELECTRÓNICAS

- www.smv.gob.pe/Uploads/CodBGC2013%202_2_.pdf
- <http://www.bvl.com.pe/>
- <http://www.smv.gob.pe/>

IX. PROBLEMAS QUE RESOLVERÁ EL ALUMNO:

MAGNITUD CAUSAL OBJETO DEL PROBLEMA	ACCION METRICA DE VINCULACION	CONSECUENCIA METRICA VINCULANTE DE LA ACCION
Los estudiantes tienen poco conocimiento de la doctrina contable y de los Principios del Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas	Utiliza los principios, normas contables y normas legales establecidas en el país. Principios del buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas	Los estudiantes formulan el estado de situación financiera y el estado de resultados según los principios y normas contables vigentes, así como analiza e interpreta casos resueltos sobre la aplicación de los principios del Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas
Los estudiantes tienen dificultad de formular el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo	Utiliza los principios, normas contables y normas legales establecidas en el país	Los estudiantes de manera eficiente mediante casos prácticos formulan y presentan el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo.
Dificultad para analizar e interpretar los estados financieros básicos por sectores económicos.	Utiliza los métodos análisis horizontal y vertical.	De manera eficiente analiza e interpreta estados financieros de empresas que cotizan en bolsa.
Dificultad para analizar e interpretar los estados financieros básicos por sectores económicos.	Utiliza las razones financieras.	De manera eficiente analiza e interpreta estados financieros y elabora el informe de diagnóstico financiero de una empresa para la toma de decisiones .

Huacho, marzo de 2026



Dr. Carlos Enrique Minaya Azabache
DNU 569